

**UNIVERSIDAD ESTATAL A DISTANCIA
ESCUELA DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN
CÁTEDRA DE CONTABILIDAD SUPERIOR**



**GUÍA DE ESTUDIO
CONTABILIDAD IV**

Código: 488

**Elaborada por:
M.B.A. Mayela Torres Quesada
Encargada de cátedra**

2010



Edición académica:

Elena Sancho B.

Autora:

Mayela Torres Q.

Encargada de cátedra:

Mayela Torres Q.

Revisión filológica:

Alejandro Lizano F.

Esta guía de estudio ha sido confeccionada para ser utilizada en el curso Contabilidad IV, código 488 del programa de la carrera Administración de Empresas con Énfasis en Contaduría.

Tabla de contenido

1. Descripción general del curso	5
2. Desarrollo	10
3. Ejercicios de autoevaluación	14
4. Solución a ejercicios de autoevaluación	40

1. Descripción general del curso

Objetivo general

Este curso proporcionará al estudiante la comprensión teórica y práctica de:

- la normativa contable,
- el estado de cambios en la posición financiera en base a efectivo,
- los efectos de la inflación sobre la información financiera,
- la reexpresión de estados financieros.

Objetivos específicos

Al finalizar este curso, usted será capaz de:

- Justificar la importancia de la aplicación correcta de los principios de contabilidad, generalmente aceptados como necesarios para razonar y decidir en situaciones prácticas de su profesión.
- Explicar las características fundamentales de la información financiera, así como los estados financieros que componen una presentación razonablemente adecuada para las entidades, sus objetivos, elementos, y reglas particulares de valuación y presentación.
- Confeccionar el Estado de Cambios en la Situación Financiera con base en efectivo.
- Interpretar adecuadamente el Estado de Cambios en la Situación Financiera con base en efectivo.

- Identificar las causas internas y externas que provocan el fenómeno inflacionario, así como sus efectos en ahorro e inversión.
- Efectuar la reexpresión de los estados financieros.
- Comparar los Estados Financieros elaborados de acuerdo con los requerimientos de la contabilidad tradicional con los confeccionados mediante contabilidad ajustada a niveles generales de precios.

Requisitos y valor en créditos

Este curso tiene asignada una carga académica de 4 créditos y para cursarlo es deseable que usted haya aprobado el curso: Contabilidad III (230).

Modalidad de estudio

Esta guía de estudio ha sido diseñada para ayudarle a estudiar la unidad didáctica y orientarlo durante el cuatrimestre; le indica los temas y capítulos que habrá de estudiar y la secuencia en que debe hacerlo.

Este curso, por su naturaleza y contenidos, requiere de la aplicación práctica de los conceptos estudiados. Por lo tanto, en cada uno de los dos exámenes con los que se evalúa la asignatura, se incluyen además conceptos teóricos, ejercicios y problemas prácticos con un valor promedio del 80%.

Por lo anterior, en este documento se han incluido ejercicios planteados en evaluaciones aplicadas en períodos académicos pasados; la finalidad es que sean utilizados como práctica y, a su vez, le permitan evaluar su propio

progreso en los temas del curso. Al final se presenta una propuesta de solución al material de práctica.

Por ser la evaluación de este curso, en un alto porcentaje, de aplicación práctica, se le recomienda cumplir con la siguiente metodología:

1. Lea detenidamente los contenidos de cada capítulo.
2. Elabore un cuadro resumen con las definiciones y los términos o conceptos más importantes de ese capítulo.
3. Elabore un resumen de las fórmulas o los procedimientos de cálculo que se explican en el capítulo.
4. Resuelva los ejercicios planteados en este documento¹, que se relacionan con la materia estudiada. Se recomienda que en primera instancia trate de resolverlos sin consultar la solución propuesta. En caso de que usted llegue a un punto donde no sabe cómo continuar, o tenga dudas, consulte primero sus resúmenes (punto 2 y 3). Si definitivamente le es imposible continuar, consulte la solución. Se pretende que usted lea la información presentada, analice y resuelva el ejercicio en forma independiente para que pueda autoevaluar su avance.
5. Una vez que ha concluido la solución de los ejercicios, consulte la propuesta de solución para autoevaluar su aprendizaje.

¹ En Costa Rica, desde 1973 con la ley 5292, se acogió el Sistema Internacional (SI) como la manera universal de expresión de cantidades y medidas. En este sistema se utiliza la coma decimal en lugar del punto decimal y se agrega un espacio cada tres órdenes, a la derecha o a la izquierda, a partir de la coma. Esta guía de estudio utiliza puntos decimales en lugar de espacios, para guardar la concordancia entre los materiales de estudio; pero se enfatiza en la conveniencia del uso del sistema internacional determinado como el adecuado en Costa Rica.

Apoyos didácticos

Los apoyos didácticos que se ofrecen para este curso son:

1. Cuatro tutorías presenciales de 3 horas cada una, en las que usted podrá aclarar dudas. Para esto es necesario que haya estudiado previamente los temas que correspondan a cada tutoría. El tutor, una vez evacuadas las consultas y aclaradas dudas, expondrá el tema y desarrollará algunos ejercicios.
2. Acceso a "Microcampus", herramienta de interacción alumno-profesor que está disponible en la dirección electrónica: www.uned.ac.cr. Para tener acceso debe consultar el documento "Orientaciones para el Curso: Contabilidad IV".
3. Acceso al Programa de Apoyo Didáctico a Distancia para la atención de consultas académicas relacionadas con la asignatura. Para las instrucciones del acceso consulte el documento "Orientaciones para el Curso: Contabilidad IV"

Para su aprobación exitosa, este curso requiere una dedicación semanal de, al menos, 20 horas.

Libro de texto

El libro de texto que se utiliza en el curso es:

"Reexpresión de Estados Financieros" del autor Salvador García Briones, Editorial Mc.Graw-Hill, 1998.

Desglose de temas

El siguiente es un resumen de los capítulos que se estudiarán en este curso, su distribución en las tutorías presenciales y los exámenes.

Tema	Tutoría	Examen
Capítulo 1: Normatividad	1	1
Capítulo 2: Información Financiera Capítulo 3: Inflación	2	1
Capítulo 4: Boletín B-10	3	2
Capítulo 5: Caso práctico, Boletín B-10	4	2

2. Desarrollo

Capítulo 1. Normatividad

Objetivo general

Reconocer la importancia de la aplicación correcta de los principios generales de contabilidad habitualmente aceptados, necesarios para la toma de decisiones en la práctica profesional, mediante marcos primarios conceptuales.

Contenido

En este capítulo se desarrollan los conceptos y la clasificación de normas y principios contables básicos.

Capítulo 2. Información financiera

Objetivo general

Identificar las características fundamentales de la información financiera, así como los estados financieros que componen una presentación razonablemente adecuada para las entidades, sus objetivos, elementos y reglas particulares de valuación y presentación.

Contenido

En este capítulo se explica el concepto de “información financiera” y las características fundamentales que debe tener esta información.

Se desarrollan ampliamente dos de los tres estados financieros básicos que debe presentar cualquier entidad, a saber, el Estado de Resultados y el Estado de Cambios en la Situación Financiera, las reglas particulares para su presentación, los objetivos, los elementos que los integran, la estructura y las recomendaciones para su elaboración.

Capítulo 3. Inflación

Objetivo general

Determinar las causas internas y externas, así como los participantes que provocan el fenómeno inflacionario, sus efectos en ahorro e inversión y la metodología para su medición.

Contenido

En este capítulo se explica ampliamente el concepto de “inflación”, sus causas internas y externas, sus consecuencias y cuantificación.

Capítulo 4. Boletín B-10

Objetivo general

Explicar la normatividad referentes al boletín B-10 “Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera”, así como sus modificaciones en el quinto documento de adecuaciones y su addendum.

Contenido

En este capítulo se exponen los antecedentes y objetivos del boletín B-10, las normas generales de aplicación, los dos métodos de reexpresión y el concepto de partidas monetarias y no monetarias.

También se presentan los métodos para determinar la actualización de los conceptos no monetarios más relevantes y de mayor aplicación, a saber: inventarios, costo de ventas, inmuebles, planta y equipo, su depreciación y capital contable. Se exponen además los lineamientos particulares para la aplicación de las normas generales de contabilidad.

Capítulo 5: Caso práctico Boletín B-10.

Objetivo general

Aplicar la normativa establecida en PCGA, mediante la solución al caso práctico expuesto en cédulas de fácil y rápida comprensión.

Contenido

En este capítulo se desarrolla un ejercicio práctico; se explica paso a paso el cálculo del valor actualizado de las diferentes partidas que requieren ajuste y el monto del ajuste, los asientos de diario y la elaboración del Estado de Situación Financiera reexpresado. También se explican los procedimientos correspondientes para las actualizaciones subsecuentes.

Bibliografía adicional de consulta no obligatoria

García, A. (2003). *Análisis e Interpretación de la Información Financiera Reexpresada* (3.^a ed.). México: CECSA.

Kieso, D. y Weygandt, J. (2001). *Contabilidad Intermedia* (2.^a ed.). México: Editorial Limusa.

Nikolay, L. y Bazley, J. (2001). *Contabilidad Intermedia* (8.^a ed.). México: International Thomson Editores.

3. Ejercicios de autoevaluación

Ejercicio 1

Con la información que se presenta a continuación, elabore el estado de cambios en la posición financiera, de la Compañía Soles Nuevos S.A., con base en los flujos de efectivo.

Cuenta	30.9.2004 (colones)	30.9.2005 (colones)
Activo circulante		
Caja y bancos	900.000,00	1.200.000,00
Inversiones transitorias	5.300.000,00	6.400.000,00
Cuentas por cobrar	1.350.000,00	1.620.000,00
Inventarios	875.000,00	800.000,00
Gastos diferidos	225.000,00	200.000,00
Total circulante	8.650.000,00	10.220.000,00
Activos fijos		
Mobiliario y equipo	3.000.000,00	3.500.000,00
Depreciación acumulada	-1.500.000,00	-1.850.000,00
Vehículos	6.000.000,00	6.000.000,00
Depreciación acumulada	-2.400.000,00	-3.000.000,00
Edificios	25.000.000,00	25.000.000,00
Depreciación acumulada	-3.750.000,00	-5.000.000,00
Terrenos	18.000.000,00	25.000.000,00
Total activos fijos	44.350.000,00	49.650.000,00
Activo total	53.000.000,00	59.870.000,00
Pasivo y patrimonio		
Pasivo circulante		
Cuentas por pagar	1.200.000,00	2.500.000,00
Retenciones por pagar	50.000,00	245.000,00
Proveedores del exterior	4.000.000,00	6.000.000,00
Total pasivo circulante	5.650.000,00	8.745.000,00
Pasivo de largo plazo		
Documentos bancarios por pagar	15.000.000,00	12.000.000,00
Provisión por beneficios sociales	4.850.000,00	7.125.000,00
Total pasivo de largo plazo	19.850.000,00	19.125.000,00
Total pasivo	25.500.000,00	27.870.000,00
Patrimonio		
Capital social	5.000.000,00	5.000.000,00
Reserva legal	1.500.000,00	2.000.000,00
Utilidades acumuladas	15.000.000,00	18.000.000,00
Utilidades del período	6.000.000,00	7.000.000,00
Total de patrimonio	27.500.000,00	32.000.000,00
Pasivo y patrimonio total	53.000.000,00	59.870.000,00

Información adicional

Durante el período se realizaron las siguientes operaciones:

- Se pagaron beneficios sociales al personal por la suma de ¢425.000,00 y se cargaron gastos por la suma de ¢2.700.000,00.
- Se pagaron dividendos a socios, por la suma de ¢3.000.000,00.

Nota: en este tipo de ejercicio se evaluará tanto el formato de presentación como el resultado.

Ejercicio 2

Con la información que se presenta a continuación, elabore el estado de cambios en la posición financiera, de la Compañía Soluciones para el Futuro S.A., con base en los flujos de efectivo.

Cuenta	30.9.2004 (colones)	30.9.2005 (colones)
Activo circulante		
Caja y bancos	4.800.000,00	4.200.000,00
Inversiones transitorias	6.200.000,00	5.800.000,00
Cuentas por cobrar	3.000.000,00	2.900.000,00
Inventarios	950.000,00	600.000,00
Gastos diferidos	430.000,00	200.000,00
Total circulante	15.380.000,00	13.700.000,00
Activos fijos		
Mobiliario y equipo	4.000.000,00	5.000.000,00
Depreciación acumulada	2.000.000,00	2.500.000,00
Vehículos	12.000.000,00	15.000.000,00
Depreciación acumulada	6.000.000,00	7.200.000,00
Edificios	20.000.000,00	22.000.000,00
Depreciación acumulada	4.000.000,00	6.000.000,00
Terrenos	16.000.000,00	16.000.000,00
Total activos fijos	40.000.000,00	42.300.000,00
Activo total	55.380.000,00	56.000.000,00
Pasivo y patrimonio		
Pasivo circulante		
Cuentas por pagar	3.000.000,00	3.500.000,00
Retenciones por pagar	1.130.000,00	850.000,00
Proveedores del exterior	6.000.000,00	4.000.000,00
Total pasivo circulante	10.130.000,00	8.350.000,00
Pasivo de largo plazo		
Documentos bancarios por pagar	18.000.000,00	16.000.000,00
Provisión por beneficios sociales	2.500.000,00	4.000.000,00
Total pasivo de largo plazo	20.500.000,00	20.000.000,00
Patrimonio		
Capital social	9.000.000,00	9.000.000,00
Reserva legal	750.000,00	750.000,00
Utilidades acumuladas	9.000.000,00	14.000.000,00
Utilidades del período	6.000.000,00	3.900.000,00
Total de patrimonio	24.750.000,00	27.650.000,00
Pasivo y patrimonio total	55.380.000,00	56.000.000,00

Información adicional

Durante el período se realizaron las siguientes operaciones:

- Se pagaron beneficios sociales al personal por la suma de ¢500.000,00
- Se cargaron gastos por la suma de ¢2.000.000,00.

Nota: en este tipo de ejercicio se evaluará tanto el formato de presentación como el resultado.

Ejercicio 3

A continuación se presentan los balances de situación de la firma BBC, S.A., al 30 de septiembre de los años 2004 y 2005. Elabore el Estado de Cambios en la Posición Financiera con base en los flujos de efectivo al 30 de septiembre del 2005.

Cuenta	30.9.2004 (colones)	30.9.2005 (colones)
Activos		
Activos circulantes		
Caja y bancos	67.500,00	62.500,00
Inversiones transitorias	187.500,00	250.000,00
Cuentas por cobrar	125.000,00	106.250,00
Documentos por cobrar	250.000,00	437.500,00
Gastos diferidos	12.500,00	6.250,00
Total activo circulante	642.500,00	862.500,00
Activo fijo		
Mobiliario y equipo de oficina	1.125.000,00	1.312.500,00
Depreciación acumulada	675.000,00	-937.500,00
Vehículos	875.000,00	750.000,00
Depreciación acumulada	350.000,00	-500.000,00
Total activo fijo	975.000,00	625.000,00
Total activos	<u>1.617.500,00</u>	<u>1.487.500,00</u>
Pasivo y patrimonio		
Pasivo circulante		
Proveedores	375.000,00	312.500,00
Cuentas por pagar	62.500,00	37.500,00
Gastos acumulados	87.500,00	106.250,00
Total pasivo circulante	525.000,00	456.250,00
Patrimonio		
Capital social	875.000,00	875.000,00
Utilidades retenidas	217.500,00	125.000,00
Utilidades del período	0,00	31.250,00
Total patrimonio	1.092.500,00	1.031.250,00
Total pasivo más capital	<u>1.617.500,00</u>	<u>1.487.500,00</u>

Ejercicio 4

Con la información que se presenta a continuación, elabore el estado de cambios en la posición financiera, con base en los flujos de efectivo, de la Compañía Conservas Añejas S.A.

Cuenta	30.9.2005 (colones)	30.9.2006 (colones)
Activos		
Activo circulante		
Efectivo	3.225.000,00	4.250.000,00
Inversiones	15.850.000,00	16.000.000,00
Cuentas por cobrar	3.500.000,00	3.200.000,00
Documentos por cobrar	4.800.000,00	3.900.000,00
Inventario	1.750.000,00	2.000.000,00
Gastos pagados por adelantado	420.000,00	300.000,00
Total activo circulante	29.545.000,00	29.650.000,00
Activo fijo		
Mobiliario y equipo de oficina	3.800.000,00	4.000.000,00
Depreciación acumulada	-380.000,00	-780.000,00
Equipo de transporte	8.000.000,00	8.000.000,00
Depreciación acumulada	-800.000,00	-1.600.000,00
Equipo de cómputo	2.500.000,00	3.000.000,00
Depreciación acumulada	-833.333,00	-1.833.332,00
Edificios	15.000.000,00	15.000.000,00
Depreciación acumulada	-750.000,00	-1.500.000,00
Terrenos	2.500.000,00	6.166.664,00
Total activo fijo neto	29.036.667,00	30.453.332,00
Activo total	58.581.667,00	60.103.332,00
Pasivo y patrimonio		
Pasivo circulante		
Cuentas por pagar proveedores	8.000.000,00	8.500.000,00
Cuentas por pagar diversas	12.000.000,00	6.000.000,00
Gastos acumulados por pagar	6.000.000,00	7.000.000,00
Provisiones varias	5.000.000,00	7.500.000,00
Total pasivo circulante	31.000.000,00	29.000.000,00
Patrimonio		
Capital social	18.000.000,00	18.000.000,00
Reservas	3.000.000,00	3.000.000,00
Utilidades acumuladas	2.581.667,00	6.581.667,00
Utilidades del período	4.000.000,00	3.521.665,00
Total del patrimonio	27.581.667,00	31.103.332,00
Pasivo y patrimonio total	58.581.667,00	60.103.332,00

Ejercicio 5

Elabore el estado de cambios en la posición financiera, con base en los flujos de efectivo de la Compañía Sueños Palaciegos S.A.

Activos	Saldos al 30.9.05 (colones)	Saldos al 30.9.06 (colones)	Variaciones	Origen	Aplicación
Activo circulante					
Efectivo	2.425.000,00	2.125.000,00			
Inversiones transitorias	12.800.000,00	10.900.000,00			
Cuentas por cobrar	4.100.000,00	6.500.000,00			
Documentos por cobrar	7.000.000,00	4.000.000,00			
Inventarios	4.800.000,00	6.200.000,00			
Gastos pagados por adelantado	587.000,00	600.000,00			
Total activo circulante	31.712.000,00	30.325.000,00			
Activo fijo					
Mobiliario y equipo de oficina	3.000.000,00	4.500.000,00			
Depreciación acumulada	-300.000,00	-750.000,00			
Equipo de transporte	7.000.000,00	8.500.000,00			
Depreciación acumulada	-700.000,00	-1.550.000,00			
Equipo de cómputo	3.000.000,00	2.800.000,00			
Depreciación acumulada	-1.000.000,00	-1.500.000,00			
Edificaciones	14.000.000,00	12.000.000,00			
Depreciación acumulada	-700.000,00	-1.400.000,00			
Terrenos	5.000.000,00	6.000.000,00			
Total activo fijo neto	29.300.000,00	28.600.000,00			
Activo total	61.012.000,00	58.925.000,00			
Pasivo y patrimonio					
Pasivo circulante					
Cuentas por pagar proveedores	2.500.000,00	5.200.000,00			
Cuentas por pagar diversas	6.000.000,00	6.100.000,00			
Gastos acumulados por pagar	4.500.000,00	5.000.000,00			
Documentos bancarios por pagar	12.000.000,00	7.538.000,00			
Provisiones varias	2.700.000,00	2.900.000,00			
Total pasivo circulante	27.700.000,00	26.738.000,00			
Patrimonio					
Capital social	20.000.000,00	20.000.000,00			
Reservas	2.000.000,00	2.000.000,00			
Utilidades acumuladas	7.312.000,00	8.312.000,00			
Utilidades del período	4.000.000,00	1.875.000,00			
Total patrimonio	33.312.000,00	32.187.000,00			
Pasivo y patrimonio total	61.012.000,00	58.925.000,00			

Información adicional

Durante el período se pagaron dividendos a los socios.

Ejercicio 6

Elabore el estado de cambios en la posición financiera, con base en los flujos de efectivo de la Compañía Cara al Sol S.A.

Activos	Saldos al 30.9.2006 (colones)	Saldos al 30.9.2007 (colones)	Variaciones	Origen	Aplicación
Activo circulante					
Efectivo	5.857.925,00	6.944.813,00			
Inversiones	22.840.000,00	17.600.000,00			
Cuentas por cobrar	6.200.000,00	7.450.000,00			
Intereses acumulados por cobrar	435.000,00	322.000,00			
Documentos por cobrar	5.950.000,00	4.300.000,00			
Inventario	2.923.412,00	3.715.980,00			
Gastos pagados por adelantado	540.000,00	625.000,00			
Total activo circulante	44.746.337,00	40.957.793,00			
Activo fijo					
Mobiliario y equipo de oficina	6.800.000,00	7.500.000,00			
Depreciación acumulada	-1.750.000,00	-2.450.000,00			
Equipo de transporte	5.500.000,00	5.000.000,00			
Depreciación acumulada	-1.750.000,00	-500.000,00			
Equipo de cómputo	2.325.460,00	3.050.000,00			
Depreciación acumulada	-1.287.300,00	-1.945.000,00			
Edificios	25.000.000,00	25.000.000,00			
Depreciación acumulada	-1.000.000,00	-1.500.000,00			
Terrenos	4.000.000,00	6.000.000,00			
Total activo fijo neto	37.838.160,00	40.155.000,00			
Activo total	82.584.497,00	81.112.793,00			
Pasivo y patrimonio					
Pasivo circulante					
Cuentas por pagar proveedores	10.435.000,00	12.800.000,00			
Cuentas por pagar diversas	16.986.000,00	12.528.000,00			
Gastos acumulados por pagar	9.400.000,00	6.988.806,00			
Provisiones varias	6.600.000,00	8.400.320,00			
Total pasivo circulante	43.421.000,00	40.717.126,00			
Patrimonio					
Capital social	25.000.000,00	26.000.000,00			
Reservas	4.200.000,00	4.600.000,00			
Utilidades acumuladas	3.800.000,00	6.581.667,00			
Utilidades del período	6.163.497,00	3.214.000,00			
Total del patrimonio	39.163.497,00	40.395.667,00			
Pasivo y patrimonio total	82.584.497,00	81.112.793,00			

Información adicional

Se pagaron dividendos a socios por la suma de €3.381.830,00.

Ejercicio 7

Con la información que se presenta a continuación, elabore la reexpresión inicial de la Compañía Clones al Instante S.A.

- La Compañía inicia operaciones el 1º de octubre de 1999. Nunca ha sido reexpresada y se quiere reexpresar a partir del período que inicia el 1º de octubre de 2006.
- Los inventarios está valuados a precios promedio. La rotación de inventarios para el período 2004-2005 presentó un factor de 3.00.
- La maquinaria y el equipo se adquirieron de la siguiente forma:

Mes y año	Costo histórico (colones)	Depreciación acumulada (colones)
Octubre 1999	1.500.000,00	1.800.000,00
Marzo 2000	2.000.000,00	2.233.333,33
Octubre 2001	2.800.000,00	2.240.000,00
Diciembre 2003	4.000.000,00	1.400.000,00
Febrero 2004	3.000.000,00	950.000,00
Junio 2005	2.500.000,00	166.666,67

- La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, a 10 años.
- El capital social se constituyó de la siguiente forma:

Mes y año	Monto (colones)
Octubre 1999	4.000.000,00
Noviembre 2003	2.000.000,00
Agosto 2004	1.000.000,00

- La reserva legal y las utilidades acumuladas se integran de la siguiente forma:

Año	Reserva legal (colones)	Utilidades acumuladas (colones)
2000	0.00	-500.000,00
2001	280.000,00	2.000.000,00
2002	420.000,00	3.000.000,00
2003	350.000,00	2.500.000,00
2004	350.000,00	2.500.000,00
2005	280.000,00	2.000.000,00

g) A continuación se presenta el balance general al 30 de septiembre de 2005.

CLONES AL INSTANTE S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2005

Cuenta	Saldos al 30.09.05 (colones)	Ajustes por Actualización	Actualizado
Activo circulante			
Caja y bancos	1.200.000,00		
Inversiones transitorias	4.000.000,00		
Cuentas por cobrar	5.000.000,00		
Inventarios	4.900.000,00		
Gastos diferidos	800.000,00		
Total activo circulante	15.900.000,00		
Activos fijos			
Maquinaria y equipo	15.800.000,00		
Depreciación acumulada	-8.790.000,00		
Total activos fijos	7.010.000,00		
Activo Total	22.910.000,00		
Pasivo y patrimonio			
Pasivo circulante			
Cuentas por pagar	610.000,00		
Retenciones por pagar	720.000,00		
Provisiones corto plazo	1.400.000,00		
Total pasivo circulante	2.730.000,00		
Patrimonio			
Capital social	7.000.000,00		
Reservas	1.680.000,00		
Utilidades acumuladas	9.500.000,00		
Utilidades del período	2.000.000,00		
Total patrimonio	20.180.000,00		
Pasivo y patrimonio total	22.910.000,00		

- Realice los cálculos correspondientes para efectuar la reexpresión inicial.
- Elabore los asientos necesarios.
- Presente los estados financieros reexpresados. Puede utilizar el formato suministrado.

Índice de precios al consumidor							
Mes/año	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Enero	44,2385	54,1815	68,8686	81,2285	90,4227	97,2027	107,1430
Febrero	44,8389	55,4084	70,0706	82,1910	91,1616	97,7028	111,6841
Marzo	45,3248	56,3853	71,0700	83,0275	91,6927	98,2050	118,2700
Abril	46,0027	57,2435	71,8145	83,7674	92,2217	98,6861	127,6900
Mayo	46,6359	58,2423	72,5156	84,3199	92,7488	99,1629	133,0290
Junio	47,2023	59,5251	73,2775	84,8906	93,2689	99,6589	137,2510
Julio	47,6743	60,6106	73,9250	85,4265	93,7171	10,1010	140,0490
Agosto	48,1287	61,6434	74,4395	85,9514	94,2188	10,5676	142,3720
Septiembre	48,5889	62,5221	75,1810	86,6992	94,9165	10,2827	145,3170
Octubre	49,3075	63,4209	76,0555	87,3233	95,3048	10,8146	148,3070
Noviembre	49,9996	65,1049	77,9438	88,0488	95,7552	102,3588	151,9640
Diciembre	51,6870	67,1568	79,7786	89,3025	96,4550	103,2566	156,9150
Suma	569,6291	721,4448	884,9402	1022,1766	1121,8838	1199,9997	1619,9911
Entre	12	12	12	12	12	12	12
IPA (Índice promedio anual)	47,4690917	60,1204	73,7450167	85,1813833	93,4903167	99,999975	134,999258

Ejercicio 8

Con la información que se presenta a continuación, elabore la reexpresión inicial de la Compañía Saravia S.A. El período contable va del 1º de enero al 31 de diciembre de cada año.

- a) La compañía inicia operaciones el 1º de enero del año 2000. Nunca ha sido reexpresada y se quiere reexpresar a partir del período que inicia el 1º de enero de 2006.
- b) Los inventarios están valuados a precios promedio. La rotación de inventarios para el período 2004-2005 presentó un factor de 4,00.
- c) La maquinaria y el equipo se adquirieron de la siguiente manera:

Mes y año	Costo histórico (colones)	Depreciación acumulada
Enero 2000	4.000.000,00	
Febrero 2001	3.000.000,00	
Noviembre 2001	6.000.000,00	
Marzo 2004	4.500.000,00	
Enero 2005	3.800.000,00	

- d) La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, a 10 años.
- e) El capital social se constituyó así:

Mes y año	Monto (colones)
Enero 2000	4.000.000,00
Diciembre 2003	4.000.000,00
Marzo 2005	4.000.000,00

- f) La reserva legal y utilidades acumuladas, se integran así :

Año	Reserva legal (colones)	Utilidades acumuladas (colones)
2000	40.000,00	400.000,00
2001	120.000,00	1.200.000,00
2002	95.000,00	950.000,00
2003	0,00	-450.000,00
2004	180.000,00	1.800.000,00
2005	260.000,00	2.600.000,00

Índice de precios al consumidor							
Mes / año	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Enero	44,2385	54,1815	68,8686	81,2285	90,4227	97,2027	107,1430
Febrero	44,8389	55,4084	70,0706	82,1910	91,1616	97,7028	111,6841
Marzo	45,3248	56,3853	71,0700	83,0275	91,6927	98,2050	118,2700
Abril	46,0027	57,2435	71,8145	83,7674	92,2217	98,6861	127,6900
Mayo	46,6359	58,2423	72,5156	84,3199	92,7488	99,1629	133,0290
Junio	47,2023	59,5251	73,2775	84,8906	93,2689	99,6589	137,2510
Julio	47,6743	60,6106	73,9250	85,4265	93,7171	100,1010	140,0490
Agosto	48,1287	61,6434	74,4395	85,9514	94,2188	100,5676	142,3720
septiembre	48,5889	62,5221	75,1810	86,6992	94,9165	101,2827	145,3170
Octubre	49,3075	63,4209	76,0555	87,3233	95,3048	101,8146	148,3070
Noviembre	49,9996	65,1049	77,9438	88,0488	95,7552	102,3588	151,9640
Diciembre	51,6870	67,1568	79,7786	89,3025	96,4550	103,2566	156,9150
Suma	569,6291	721,4448	884,9402	1022,1766	1121,8838	1199,9997	1619,9911
Entre	12	12	12	12	12	12	12
IPA	47,4690917	60,1204	73,7450167	85,1813833	93,4903167	99,999975	134,999258

g) A continuación se presenta el balance general al 31 de diciembre de 2005:

SARAVIA S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE 2005

Cuenta	SalDOS al 30.9.05 (colones)	Ajustes por Actualización		Actualizado
Activo circulante				
Caja y bancos	800.000,00			
Inversiones transitorias	5.000.000,00			
Cuentas por cobrar	4.300.000,00			
Inventarios	7.500.000,00			
Gastos diferidos	<u>250.000,00</u>			
Total activo circulante	17.850.000,00			
Activos fijos				
Maquinaria y equipo	21.300.000,00			
Depreciación acumulada	<u>-7.542.500,00</u>			
Total activos fijos	13.757.500,00			
Activo total	<u>31.607.500,00</u>			
Pasivo y patrimonio				
Pasivo circulante				
Cuentas por pagar	6.412.500,00			
Retenciones por pagar	2.000.000,00			
Provisiones corto plazo	<u>4.000.000,00</u>			
Total pasivo circulante	12.412.500,00			
Patrimonio				
Capital social	12.000.000,00			
Reservas	695.000,00			
Utilidades acumuladas	3.900.000,00			
Utilidades del período	<u>2.600.000</u>			
Total patrimonio	19.195.000,00			
Pasivo y patrimonio total	31.607.500,00			

- Realice los cálculos correspondientes para efectuar la reexpresión inicial.
- Elabore los asientos necesarios.
- Presente los estados financieros reexpresados. Puede utilizar el formato suministrado.

Ejercicio 9

Con la información que seguidamente se presenta, elabore la reexpresión inicial de la Compañía Cibeles S.A. (El período contable va del 1 de octubre al 31 de septiembre de cada año).

- a) La Compañía inicia operaciones el 1 de octubre del año 2000. Nunca ha sido reexpresada y se quiere reexpresar a partir del período que inicia el 1 de octubre de 2007.
- b) Los inventarios están valuados a precios promedio. La rotación de inventarios para el período 2006-2007 presentó un factor de 3.
- c) La maquinaria y equipo se adquirió en la siguiente forma:

Mes y año	Costo histórico (colones)	Depreciación acumulada (colones)
Octubre 2000	6.800.000,00	680.000,00
Enero 2003	2.000.000,00	1.510.000,00
Febrero 2004	2.000.000,00	2.533.334,00
Marzo 2005	2.000.000,00	3.720.000,00
Junio 2006	2.000.000,00	5.066.667,00
Julio 2007	1.000.000,00	6.571.666,67

Los bienes se adquieren el primer día de cada mes y se deprecia a partir de ese momento.

- d) La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, a 10 años.
- e) El capital social se constituyó así:

Mes y año	Monto (colones)
Octubre 2000	4.000.000,00
Enero 2005	1.000.000,00
Marzo 2005	2.000.000,00
Diciembre 2005	1.000.000,00

f) La reserva legal y utilidades acumuladas, se integran así:

Año	Reserva legal (colones)	Utilidades acumuladas (colones)
2000	0	-825.000,00
2001	600.000,00	600.000,00
2002	800.000,00	800.000,00
2003	0,00	1.200.000,00
2004	1.200.000,00	2.500.000,00
2005	1.400.000,00	2.225.000,00

Las utilidades del período 2006 se acumulan a partir del 1º de octubre de 2006.

g) La tabla de índices de precios es la siguiente:

	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Octubre	100,0000	133,1900	177,3900	236,2600	314,6800	419,1100	558,2100	743,4700	990,2200
Noviembre	102,1000	135,9900	181,1200	241,2300	321,2900	427,9200	569,9300	759,0800	101,0100
Diciembre	104,3500	138,9800	185,1000	246,5300	328,3500	437,3300	582,4700	775,7800	103,2600
Cambio año	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Enero	106,7500	142,1700	189,3600	252,2000	335,9100	447,3900	595,8700	793,6300	1057,0200
Febrero	109,3100	145,5900	193,9000	258,2600	343,9700	458,1300	610,1700	812,6700	1082,3900
Marzo	112,0400	149,2300	198,7500	264,7100	352,5700	469,5800	625,4200	832,9900	1109,4500
Abril	115,0000	153,1600	204,0000	271,7000	361,8700	481,9800	641,9300	854,9800	1138,7400
Mayo	118,1000	157,3000	209,5100	279,0400	371,6500	494,9900	659,2700	878,0700	1169,4800
Junio	121,5200	161,8500	215,5600	287,1000	382,3900	509,2900	678,3200	903,4400	1203,2800
Julio	125,0500	166,5600	221,8300	295,4600	393,5100	524,1100	698,0600	929,7300	1238,3000
Agosto	128,9300	171,7200	228,7100	304,6200	405,7100	540,3600	719,7000	958,5600	1276,6800
Septiembre	133,0600	177,2100	236,0300	314,3600	418,6900	557,6500	742,7300	989,2000	1317,5400
Promedio	114,6800	152,7400	203,4400	270,9600	360,8800	480,6500	640,1700	852,6400	1135,6100

h) A continuación se presenta el balance general al 30 de SEPTIEMBRE de 2007:

CIBELES S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2007

Cuenta	Saldos al 30.9.07 (colones)	Ajustes por actualización		Actualizado
Activo circulante				
Caja y bancos	1.000.000,00			
Inversiones transitorias	7.000.000,00			
Cuentas por cobrar	5.300.000,00			
Inventarios	4.500.000,00			
Gastos diferidos	<u>225.000,00</u>			
Total activo circulante	18.025.000,00			
Activos fijos				
Maquinaria y equipo	15.800.000,00			
Depreciación acumulada	<u>-6.571.666,67</u>			
Total activos fijos	9.228.333,33			
Activo total	<u>27.253.333,33</u>			
Pasivo y patrimonio				
Pasivo circulante				
Cuentas por pagar	4.000.000,00			
Retenciones por pagar	780.000,00			
Provisiones corto plazo	<u>805.278,64</u>			
Total pasivo circulante	5.585.278,64			
Patrimonio				
Capital social	8.000.000,00			
Reservas	4.000.000,00			
Utilidades acumuladas	6.50.000,00			
Utilidades del período	<u>3.168.054,69</u>			
Total patrimonio	21.668.054,69			
Pasivo y patrimonio total	<u>27.253.333,33</u>			

- Realice los cálculos correspondientes, para efectuar la reexpresión inicial. Redondee a 4 dígitos para el cálculo del factor y a 2 dígitos para los montos de las cuentas.
- Elabore los asientos necesarios.
- Presente los estados financieros reexpresados. Puede utilizar el formato suministrado.

Ejercicio 10

En abril de 2005, Marea Baja, S.A. inicia sus operaciones mediante un aporte de capital de 12 millones de colones.

En mayo de ese año, adquiere maquinaria y equipo para llevar a cabo sus operaciones. El activo antes señalado se deprecia mediante el método de línea recta, a un 20% anual.

Los inventarios fueron adquiridos a fines de agosto de 2005.

En septiembre de 2005 inicia la construcción de sus instalaciones en un terreno adquirido en julio de ese mismo año.

Se solicita reexpresar el Balance de Situación a partir de septiembre de 2005. Los I.N.P.C. del año 2005 son los siguientes

Enero	170,4300	Julio	178,9200
Febrero	171,2200	Agosto	180,2400
Marzo	171,9400	Septiembre	185,4600
Abril	173,4100	Octubre	186,5500
Mayo	174,6300	Noviembre	190,6600
Junio	175,5200	Diciembre	121,4100

Presentar las actualizaciones de las cuentas que se requieran, los asientos de diario de la reexpresión y el Balance de Situación reexpresado. Utilice 2 decimales en sus cálculos.

MAREA BAJA, S.A.
BALANCE DE SITUACION
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2005

Activo	
Activo circulante	
Caja y bancos	¢150.000,00
Inversiones transitorias	2.000.000,00
Cuentas por cobrar	750.000,00
Inventarios	3.000.000,00
Gastos pagados por anticipado	__30.000,00
Total activo circulante	5.930.000,00
Activo fijo	
Terrenos	5.000.000,00
Construcciones en proceso	10.500.000,00
Maquinaria y equipo	7.000.000,00
Depreciación acumulada	(583.333,00)
Total activo fijo	21.916.667,00
Total activo	27.846.667,00
Pasivo y patrimonio	
Pasivos	
Cuentas por pagar	4.300.000,00
Documentos por pagar	5.000.000,00
Retenciones por pagar	350.000,00
Total pasivo	9.650.000,00
Patrimonio	
Capital social	12.000.000,00
Reserva legal	240.000,00
Utilidad del período	__5.956.667,00
Total patrimonio	18.196.667,00
Total pasivo y patrimonio	27.846.667,00

Ejercicio 11

Con la información que se presenta, elabore la reexpresión inicial de la Compañía Badajoz del Norte S.A.

- La Compañía inicia operaciones el 1º de enero del año 2002. Nunca ha sido reexpresada y se quiere reexpresar a partir del período que inicia el 1º de enero de 2008.
- Los inventarios está valuados a precios promedio. La rotación de inventarios para el período 2007 presentó un factor de 4.00.
- La maquinaria y el equipo se adquirieron en la siguiente manera. Suponga que la adquisición fue el 1 día del mes y que se deprecia a partir de esa misma fecha..

Mes y año	Costo histórico (colones)	Depreciación acumulada al cierre del período (colones)
Enero 2002	6.000.000,00	600.000,00
Marzo 2003	5.000.000,00	1.016.666,00
Julio 2004	7.000.000,00	1.450.000,00
Agosto 2005	3.000.000,00	1.925.000,00
Mayo 2006	4.500.000,00	2.400.000,00
SEPTIEMBRE 2007	3.800.000,00	2.676.666,00
Totales	29.300.000,00	10.068.332,00

- La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, a 10 años.
- El capital social se constituyó así:

Mes y año	Monto (colones)
Enero 2002	25.000.000,00
Abril 2004	10.000.000,00
Junio 2006	7.500.000,00
Total	42.500.000,00

- La reserva legal y utilidades acumuladas, se integran así:

Año	Reserva legal (colones)	Utilidades acumuladas (colones)
2002	150.000,00	1.500.000,00
2003	200.000,00	2.000.000,00
2004	500.000,00	3.500.000,00
2005	600.000,00	4.800.000,00
2006	800.000,00	5.600.000,00
2007	1.000.000,00	7.800.000,00
Totales	3.250.000,00	25.200.000,00

g) A continuación se presenta el Balance General al 31 de diciembre de 2007. Para todos los cálculos redondee y utilice únicamente 4 decimales.

BADAJEZ DEL NORTE S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

Cuenta	Saldo al 31.12.07 (colones)	Ajustes por Actualización		Actualizado
Activo circulante				
Caja y bancos	6.230.832,00			
Inversiones transitorias	12.300.000,00			
Cuentas por cobrar	19.800.000,00			
Inventarios	25.000.000,00			
Gastos diferidos	800.000,00			
Total activo circulante	64.130.832,00			
Activos fijos				
Maquinaria y equipo	29.300.000,00			
Depreciación acumulada	-10.068.332,00			
Total activos fijos	19.231.668,00			
Activo total	83.362.500,00			
Pasivo y patrimonio				
Pasivo circulante				
Cuentas por pagar	6.412.500,00			
Retenciones por pagar	2.000.000,00			
Provisiones corto plazo	4.000.000,00			
Total pasivo circulante	12.412.500,00			
Patrimonio				
Capital social	42.500.000,00			
Reservas	3.250.000,00			
Utilidades acumuladas	17.400.000,00			
Utilidades del período	7.800.000,00			
Total patrimonio	70.950.000,00			
Pasivo y patrimonio total	83.362.500,00			

- Realice los cálculos correspondientes para efectuar la reexpresión inicial
- Elabore los asientos necesarios.
- Presente los estados financieros reexpresados. Puede utilizar el formato suministrado.

Índice de precios al consumidor							
Mes/año	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Enero	44,2385	54,1815	68,8686	81,2285	90,4227	97,2027	107,1430
Febrero	44,8389	55,4084	70,0706	82,1910	91,1616	97,7028	111,6841
Marzo	45,3248	56,3853	71,0700	83,0275	91,6927	98,2050	118,2700
Abril	46,0027	57,2435	71,8145	83,7674	92,2217	98,6861	127,6900
Mayo	46,6359	58,2423	72,5156	84,3199	92,7488	99,1629	133,0290
Junio	47,2023	59,5251	73,2775	84,8906	93,2689	99,6589	137,2510
Julio	47,6743	60,6106	73,9250	85,4265	93,7171	100,1010	140,0490
Agosto	48,1287	61,6434	74,4395	85,9514	94,2188	100,5676	142,3720
Septiembre	48,5889	62,5221	75,1810	86,6992	94,9165	101,2827	145,3170
Octubre	49,3075	63,4209	76,0555	87,3233	95,3048	101,8146	148,3070
Noviembre	49,9996	65,1049	77,9438	88,0488	95,7552	102,3588	151,9640
Diciembre	51,6870	67,1568	79,7786	89,3025	96,4550	103,2566	156,9150
Suma	569,6291	721,4448	884,9402	1022,1766	1121,8838	1199,9997	1619,9911
Entre	12,0000	12,0000	12,0000	12,0000	12,0000	12,0000	12,0000
IPA	47,4691	60,1204	73,7450	85,1814	93,4903	100,0000	134,9993

Ejercicio 12

Con la información que se presenta, elabore la reexpresión inicial de la Compañía Halcón Marino S.A. El período contable va del 1º de enero al 31 de diciembre de cada año.

- La Compañía inicia operaciones el 1º de enero del año 2003. Nunca ha sido reexpresada y se quiere reexpresar a partir del período que inicia el 1º de enero de 2009. Atención a la fecha de inicio de reexpresiones: es solo un caso en que se supone que ya finalizó el año 2008.
- Los inventarios está valuados a precios promedio. La rotación de inventarios para el período 2004-2005 presentó un factor de 2.
- La maquinaria y el equipo se adquirieron de la siguiente manera:

Mes y año	Costo histórico (colones)	Depreciación acumulada al cierre del periodo (colones)
Enero 2003	500.000,00	50.000,00
Julio 2004	7.000.000,00	400.000,00
Octubre 2005	3.500.000,00	837.500,00
Marzo 2006	2.800.000,00	1.333.334,00
Febrero 2007	8.000.000,00	2.113.334,00
Julio 2008	7.000.000,00	2.485.000,00
Totales	28.800.000,00	7.219.168,00

- La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, a 10 años; se inicia en el mismo mes en que se realiza la compra.
- El capital social se constituyó así:

Mes y año	Monto (colones)
Enero 2003	15.000.000,00
Junio 2006	8.000.000,00
Agosto 2008	4.000.000,00
Total	27.000.000,00

- La reserva legal y utilidades acumuladas, se integran así:

Año	Reserva legal (colones)	Utilidades acumuladas (colones)
2003	40.000,00	4.000.000,00
2004	300.000,00	3.500.000,00
2005	500.000,00	5.000.000,00
2006	520.000,00	5.400.000,00
2007	150.000,00	2.000.000,00
2008	400.000,00	6.000.000,00
Totales	1.910.000,00	25.900.000,00

g) A continuación se presenta el Balance General al 31 de diciembre de 2008. Para todos los cálculos redondee y utilice únicamente 4 decimales.

**HALCONES MARINOS S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE 2008**

Cuenta	Saldos al 31.12.2008	Ajustes por Actualización		Actualizado
Activo circulante				
Caja y bancos	8.350.000,00			
Inversiones transitorias	15.000.000,00			
Cuentas por cobrar	16.894.000,00			
Inventarios	16.950.000,00			
Gastos diferidos	<u>475.000,00</u>			
Total activo circulante	57.669.000,00			
Activos fijos				
Maquinaria y equipo	28.800.000,00			
Depreciación acumulada	<u>-7.219.168,00</u>			
Total activos fijos	21.580.832,00			
Activo total	79.249.832,00			
Pasivo y patrimonio				
Pasivo circulante				
Cuentas por pagar	14.000.000,00			
Retenciones por pagar	5.939.832,00			
Provisiones corto plazo	<u>4.500.000,00</u>			
Total pasivo circulante	24.439.832,00			
Patrimonio				
Capital social	27.000.000,00			
Reservas	1.910.000,00			
Utilidades acumuladas	19.900.000,00			
Utilidades del período	<u>6.000.000,00</u>			
Total patrimonio	54.810.000,00			
Pasivo y patrimonio total	79.249.832,00			

Índice de precios al consumidor							
Mes/año	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Enero	44,2385	68,8686	81,2285	90,4227	97,2027	107,1430	108,7501
Febrero	44,8389	70,0706	82,1910	91,1616	97,7028	111,6841	113,3594
Marzo	45,3248	71,0700	83,0275	91,6927	98,2050	118,2700	120,0441
Abril	46,0027	71,8145	83,7674	92,2217	98,6861	127,6900	129,6054
Mayo	46,6359	72,5156	84,3199	92,7488	99,1629	133,0290	135,0244
Junio	47,2023	73,2775	84,8906	93,2689	99,6589	137,2510	139,3098
Julio	47,6743	73,9250	85,4265	93,7171	100,1010	140,0490	142,1497
Agosto	48,1287	74,4395	85,9514	94,2188	100,5676	142,3720	144,5076
Septiembre	48,5889	75,1810	86,6992	94,9165	101,2827	145,3170	147,4968
Octubre	49,3075	76,0555	87,3233	95,3048	101,8146	148,3070	150,5316
Noviembre	49,9996	77,9438	88,0488	95,7552	102,3588	151,9640	154,2435
Diciembre	51,6870	79,7786	89,3025	96,4550	103,2566	156,9150	159,2687
Suma	569,6291	884,9402	1022,1766	1121,8838	1199,9997	1619,9911	1644,2910
Entre	12,0000	12,0000	12,0000	12,0000	12,0000	12,0000	12,0000
IPA	47,4691	73,7450	85,1814	93,4903	100,0000	134,9993	137,0242

- Realice los cálculos correspondientes para efectuar la reexpresión inicial
- Elabore los asientos necesarios.
- Presente los estados financieros reexpresados. Puede utilizar el formato suministrado.

4. Solución a ejercicios de autoevaluación

Ejercicio 1

SOLES NUEVOS S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
CON BASE EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2005

Operación		
Resultado del ejercicio		C7.000.000,00
Más Partidas cargadas a resultados que no requieren desembolsos de efectivo:		
Depreciaciones	C2.200.000,00	
Provisiones por beneficios sociales	<u>2.700.000,00</u>	
		4.900.000,00
		11.900.000,00
Disminución en inventarios	75.000,00	
Disminución en gastos diferidos	25.000,00	
Aumento en cuentas por pagar	1.300.000,00	
Aumento en proveedores del exterior	2.000.000,00	
Aumento en cuentas por cobrar	-270.000,00	
Disminución en retenciones por pagar	-205.000,00	
Pago de beneficios sociales	-425.000,00	<u>2.500.000,00</u>
Recursos generados en operación		14.400.000,00
Actividades de financiamiento:		
Aumento en reserva legal	500.000,00	
Pago de dividendos	-3.000.000,00	
Amortización acreedor bancario	-3.000.000,00	
Recursos usados en actividades de financiamiento		-5.500.000,00
Actividades de inversión:		
Aumento en mobiliario y equipo	-500.000,00	
Aumento en terrenos	-7.000.000,00	
Recursos usados en actividades de inversión		-7.500.000,00
Variación neta del efectivo		1.400.000,00
Conciliación del efectivo:		
Saldo de efectivo al inicio del período	6.200.000,00	
Saldo de efectivo al final del período	<u>7.600.000,00</u>	
Variación neta del efectivo		1.400.000,00

Ejercicio 2

SOLUCIONES PARA EL FUTURO S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
CON BASE EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2005

Operación		
Resultado del ejercicio		€3.900.000,00
Más partidas cargadas a resultados que no requieren desembolsos de efectivo		
Depreciaciones	€3.700.000,00	
Provisiones por beneficios sociales	2.000.000,00	
		5.700.000,00
		9.600.000,00
Disminución en cuentas por cobrar	100.000,00	
Disminución en inventarios	350.000,00	
Disminución en gastos diferidos	230.000,00	
Aumento en cuentas por pagar	500.000,00	
Disminución en retenciones por pagar	-280.000,00	
Disminución en proveedores exterior	-2.000.000,00	
Pago de beneficios sociales	-500.000,00	-1.600.000,00
Recursos generados en operación		8.000.000,00
Actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	-1.000.000,00	
Amortización acreedor bancario	-2.000.000,00	
Recursos usados en actividades de financiamiento		-3.000.000,00
Actividades de inversión:		
Aumento en mobiliario y equipo	-1.000.000,00	
Aumento en vehículos	-3.000.000,00	
Aumento en edificios	-2.000.000,00	
Recursos usados en actividades de inversión		-6.000.000,00
Variación neta del efectivo		-1.000.000,00
Conciliación del efectivo:		
Saldo de efectivo al inicio del período	11.000.000,00	
Saldo de efectivo al final del período	10.000.000,00	
Variación neta del efectivo		-1.000.000,00

Ejercicio 3

BBC, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2005

Actividades de operación	
Resultado del período:	₡31.250,00
Más (menos) cargos (créditos) a resultados	
Que no requieren de efectivo	
Depreciación del período.	<u>412.500,00</u>
	443.750,00
Disminución en cuentas por cobrar	18.750,00
Aumento en documentos por cobrar	-187.500,00
Disminución en gastos diferidos	6.250,00
Disminución en proveedores	-62.500,00
Disminución en cuentas por pagar	-25.000,00
Aumento en gastos acumulados	<u>18.750,00</u>
Recursos generados en actividades de operación	212.500,00
Actividades de financiamiento	
Disminución en utilidades retenidas	<u>-92.500,00</u>
Recursos usados en actividades de financiamiento	-92.500,00
Actividades de inversión	
Aumento en mobiliario de oficina	-187.500,00
Disminución en vehículos	<u>125.000,00</u>
Recursos usados en actividades de inversión	-62.500,00
Aumento de efectivo e inversiones transitorias	57.500,00
Más:	
Saldo de efectivo e inversiones transitorias 30-09-04	255.000,00
Saldo de efectivo e inversiones transitorias 30-09-05	<u><u>312.500,00</u></u>

Ejercicio 4

CONSERVAS AÑEJAS S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
CON BASE EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2006

Actividades de operación		
Resultado del período		€3.521.665,00
Más		
Partidas cargadas a resultados que no requieren desembolsos de efectivo		
Depreciaciones	€2.949.999,00	
Provisiones	<u>2.500.000,00</u>	<u>5.449.999,00</u>
Recursos generados internamente		8.971.664,00
Aumento en cuentas de pasivo		
Cuentas por pagar proveedores	500.000,00	
Gastos acumulados por pagar	100.000,00	
Disminución en cuentas de activos		
Cuentas por cobrar	300.000,00	
Documentos por cobrar	900.000,00	
Gastos pagados por adelantado	120.000,00	
Aumento en cuentas de activo		
Inventarios	-250.000,00	
Disminución en cuentas de pasivo		
Cuentas por pagar diversas	<u>-6.000.000,00</u>	
Recursos generados externamente		-3.430.000,00
Recursos generados en operación		5.541.664,00
Actividades de inversión:		
Adquisición de activos fijos	<u>-4.366.664,00</u>	
Recursos utilizados en inversión		-4.366.664,00
Variación neta del efectivo		<u>1.175.000,00</u>
Conciliación de la variación neta		
Efectivo e inversiones al inicio	19.075.000,00	
Efectivo e inversiones al final	<u>20.250.000,00</u>	
Variación neta		<u>1.175.000,00</u>

Ejercicio 5. (No es obligatorio que el estudiante prepare la hoja de trabajo).

SUEÑOS PALACIEGOS S. A.
HOJA DE TRABAJO OPCIONAL PARA ELABORAR EL
ESTADOS DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
CON BASE EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2006

Activos	Saldos al 30.9.05	Saldos al 30.9.06	Variaciones	Origen	Aplicación
Activo circulante					
Efectivo	¢2.425.000,00	¢2.125.000,00	¢-300.000,00	¢300.000,00	
Inversiones transitorias	12.800.000,00	10.900.000,00	-1.900.000,00	1.900.000,00	
Cuentas por cobrar	4.100.000,00	6.500.000,00	2.400.000,00		¢2.400.000,00
Documentos por cobrar	7.000.000,00	4.000.000,00	-3.000.000,00	3.000.000,00	
Inventarios	4.800.000,00	6.200.000,00	1.400.000,00		1.400.000,00
Gastos pagados por adelantado	587.000,00	600.000,00	13.000,00		13.000,00
Total activo circulante	31.712.000	30.325.000			
Activo fijo					
Mobiliario y equipo de oficina	3.000.000	4.500.000	1.500.000		1.500.000
Depreciación acumulada	-300.000	-750.000	-450.000	450.000	
Equipo de transporte	7.000.000	8.500.000	1.500.000		1.500.000
Depreciación acumulada	-700.000	-1.550.000	-850.000	850.000	
Equipo de cómputo	3.000.000	2.800.000	-200.000	200.000	
Depreciación acumulada	-1.000.000	-1.500.000	-500.000	500.000	
Edificaciones	14.000.000	12.000.000	-2.000.000	2.000.000	
Depreciación acumulada	-700.000	-1.400.000	-700.000	700.000	
Terrenos	5.000.000	6.000.000	1.000.000		1.000.000
Total activo fijo neto	29.300.000	28.600.000			
ACTIVO TOTAL	61.012.000	58.925.000			
PASIVO Y PATRIMONIO					
Pasivo circulante					
Cuentas por pagar proveedores	2.500.000	5.200.000	2.700.000	2.700.000	
Cuentas por pagar diversas	6.000.000	6.100.000	100.000	100.000	
Gastos acumulados por pagar	4.500.000	5.000.000	500.000	500.000	
Documentos bancarios por pagar	12.000.000	7.538.000	-4.462.000		4.462.000
Provisiones varias	2.700.000	2.900.000	200.000	200.000	
Total pasivo circulante	27.700.000	26.738.000			
Patrimonio					
Capital social	20.000.000	20.000.000	0		
Reservas	2.000.000	2.000.000	0		
Utilidades acumuladas	7.312.000	8.312.000	1.000.000	1.000.000	
Utilidades del período	4.000.000	1.875.000	-2.125.000		2.125.000
Total patrimonio	33.312.000	32.187.000		14.400.000	14.400.000
Pasivo y patrimonio total	61.012.000	58.925.000		0	0

SUEÑOS PALACIEGOS S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
CON BASE EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2006

Actividades de operación		
Resultado del período	¢1.875.000,00	
más		
Partidas cargadas a resultados que no requieren desembolsos de efectivo		
Depreciaciones	2.500.000,00	
Provisiones	<u>200.000,00</u>	
Recursos generados internamente		¢ 4.575.000,00
Aumento en cuentas de pasivo		
Cuentas por pagar proveedores	2.700.000,00	
Cuentas por pagar diversas	100.000,00	
Gastos acumulados por pagar	500.000,00	
Disminución en cuentas de activos		
Documentos por cobrar	3.000.000,00	
Aumento en cuentas de activo		
Cuentas por cobrar	-2.400.000,00	
Gastos acumulados por pagar	-13.000,00	
Inventarios	<u>-1.400.000,00</u>	
Recursos generados externamente		<u>2.487.000,00</u>
Recursos generados en operación		7.062.000,00
Actividades de inversión		
Adquisición de activos fijos	-4.000.000,00	
Disposición de activos fijos	<u>2.200.000,00</u>	
Recursos utilizados en inversión		-1.800.000,00
Actividades de financiamiento		
Disminución préstamos bancarios	-4.462.000,00	
Distribución de dividendos	<u>-3.000.000,00</u>	
Recursos utilizados en financiamiento		<u>-7.462.000,00</u>
Variación neta del efectivo		<u>-2.200.000,00</u>
Conciliación de la variación neta		
Efectivo e inversiones al inicio	15.225.000,00	
Efectivo e inversiones al final	<u>13.025.000,00</u>	
Variación neta		<u>-2.200.000,00</u>

Ejercicio 6

CARA AL SOL S. A.
HOJA DE TRABAJO OPCIONAL PARA ELABORAR
EL ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
CON BASE EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2007

Activos	30.9.06	30.9.07	Variaciones	Origen	Aplicación
Activo circulante					
Efectivo	€5.857.925,00	€6.944.813,00	€1.086.888,00		€1.086.888,00
Inversiones	22.840.000,00	17.600.000,00	-5.240.000,00	5.240.000,00	
Cuentas por cobrar	6.200.000,00	7.450.000,00	1.250.000,00		1.250.000,00
Intereses acumulados por cobrar	435.000,00	322.000,00	-113.000,00	113.000,00	
Documentos por cobrar	5.950.000,00	4.300.000,00	-1.650.000,00	1.650.000,00	
Inventario	2.923.412,00	3.715.980,00	792.568,00		792.568,00
Gastos pagados por adelantado	<u>540.000,00</u>	<u>625.000,00</u>	85.000,00		85.000,00
Total activo circulante	<u>44.746.337,00</u>	<u>40.957.793,00</u>			
Activo fijo					
Mobiliario y equipo de oficina	6.800.000,00	7.500.000,00	700.000,00		700.000,00
Depreciación acumulada	-1.750.000,00	-2.450.000,00	-700.000,00	700.000,00	
Equipo de transporte	5.500.000,00	5.000.000,00	-500.000,00	500.000,00	
Depreciación acumulada	-1.750.000,00	-500.000,00	1.250.000,00		1.250.000,00
Equipo de cómputo	2.325.460,00	3.050.000,00	724.540,00		724.540,00
Depreciación acumulada	-1.287.300,00	-1.945.000,00	-657.700,00	657.700,00	
Edificios	25.000.000,00	25.000.000,00	0,00		
Depreciación acumulada	-1.000.000,00	-1.500.000,00	-500.000,00	500.000,00	
Terrenos	<u>4.000.000,00</u>	<u>6.000.000,00</u>	2.000.000,00		2.000.000,00
Total activo fijo neto	<u>37.838.160,00</u>	<u>40.155.000,00</u>			
Activo total	<u>82.584.497,00</u>	<u>81.112.793,00</u>			
Pasivo y patrimonio					
Pasivo circulante					
Cuentas por pagar proveedores	10.435.000,00	12.800.000,00	2.365.000,00	2.365.000,00	
Cuentas por pagar diversas	16.986.000,00	12.528.000,00	-4.458.000,00		4.458.000,00
Gastos acumulados por pagar	9.400.000,00	6.988.806,00	-2.411.194,00		2.411.194,00
Provisiones varias	<u>6.600.000,00</u>	<u>8.400.320,00</u>	1.800.320,00	1.800.320,00	
Total pasivo circulante	<u>43.421.000,00</u>	<u>40.717.126,00</u>			
Patrimonio					
Capital social	25.000.000,00	26.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	
Reservas	4.200.000,00	4.600.000,00	400.000,00	400.000,00	
Utilidades acumuladas	3.800.000,00	6.581.667,00	2.781.667,00	2.781.667,00	
Utilidades del período	<u>6.163.497,00</u>	<u>3.214.000,00</u>	-2.949.497,00		2.949.497,00
Total del patrimonio	<u>39.163.497,00</u>	<u>40.395.667,00</u>			
Pasivo y patrimonio total	<u>82.584.497,00</u>	<u>81.112.793,00</u>		17.707.687,00	17.707.687,00

CARA AL SOL S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
CON BASE EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2007

Actividades de operación		
Resultado del periodo	€3.214.000,00	
Más		
Partidas cargadas a resultados que no requieren el uso de efectivo		
Depreciaciones (neto)	<u>607.700,00</u>	
Recursos generados internamente		€3.821.700,00
Disminución en cuentas de activo		
Intereses acumulados por cobrar	113.000,00	
Documentos por cobrar	1.650.000,00	
Aumento en cuentas de pasivo		
Cuentas por pagar proveedores	2.365.000,00	
Provisiones varias	1.800.320,00	
Aumento en cuentas de activo		
Cuentas por cobrar	-1.250.000,00	
Inventario	-792.568,00	
Gastos pagados por adelantado	-85.000,00	
Disminución en cuentas de pasivo		
Cuentas por pagar diversas	-4.458.000,00	
Gastos acumulados por pagar	<u>-2.411.194,00</u>	
Recursos generados externamente		<u>-3.068.442,00</u>
Recursos generados en operación		753.258,00
Actividades de inversión		
Adquisición de activos fijos (neto)	<u>-2.924.540,00</u>	
Recursos utilizados en inversión		-2.924.540,00
Actividades de financiamiento		
Capital social	1.000.000,00	
Reservas	400.000,00	
Excedentes distribuidos	<u>-3.381.830,00</u>	
Recursos generados en financiamiento		-1.981.830,00
Variación neta del efectivo		<u>-4.153.112,00</u>
Conciliación de la variación:		
Efectivo e inversiones al inicio	28.697.925,00	
Efectivo e inversiones al final	<u>24.544.813,00</u>	
Variación neta del efectivo		<u>-4.153.112,00</u>

Ejercicio 7

1. Actualización del inventario: Dado que la rotación del inventario es de 3, las existencias equivalen a compras de los últimos 4 meses. Por ello, se debe determinar el índice promedio para los últimos 4 meses del período, sean:

Junio	137,2510			
Julio	140,0490			
Agosto	142,3720			
Septiembre	145,3170			
Suma	564,9890	entre 4	141,24725	Índice prom.
Factor de actualización:		<u>INPC SEPTIEMBRE 05</u>		<u>145,3170</u>
		Índice promedio		141,24725
		Factor =		1,02881295
Valor histórico del inventario			¢4.900.000,00	
Por factor de actualización			1,0288	
Inventario actualizado			5.041.120,00	
Menos valor histórico			-4.900.000,00	
Importe del ajuste			141.120,00	

2. Actualización de la maquinaria y el equipo:

Año	Mes	INPC	Entre	Factor		
1999	Octubre	49,3075	145,3170	2,94715814		
2000	Marzo	56,3853	145,3170	2,577214274		
2001	Octubre	76,0555	145,3170	1,910670497		
2003	Diciembre	96,4550	145,3170	1,506578197		
2004	Febrero	97,7028	145,3170	1,487337108		
2005	Junio	137,2510	145,3170	1,058768242		
Determinación del ajuste (colones)						
	Oct-99	Mar-00	Oct-01	Dic-03	Feb-04	Jun-05
Valor histórico	1.500.000,00	2.000.000,00	2.800.000,00	4.000.000,00	3.000.000,00	2.500.000,00
por factor de actualización	2,9472	2,5772	1,9107	1,5066	1,4873	1,0588
Maq. y equipo actualizado	4.420.800,00	5.154.400,00	5.349.960,00	6.026.400,00	4.461.900,00	2.647.000,00
menos valor histórico	-1.500.000,00	-2.000.000,00	-2.800.000,00	-4.000.000,00	-3.000.000,00	2.500.000,00
Importe del ajuste	2.920.800,00	3.154.400,00	2.549.960,00	2.026.400,00	1.461.900,00	147.000,00
Ajuste total					12.260.460,00	

3. Actualización de la depreciación acumulada: Se utilizan los mismos factores que se usaron para la maquinaria y equipo

Determinación del ajuste (colones)	Oct-99	Mar-00	Oct-01	Dic-03	Feb-04	Jun-05
Valor histórico	1.800.000,00	2.233.333,33	2.240.000,00	1.400.000,00	950.000,00	166.666,67
Por factor de actualización	2,9472	2,5772	1,9107	1,5066	1,4873	1,0588
Dep. Acum. actualizado	5.304.960,00	5.755.746,66	4.279.968,00	2.109.240,00	1.412.935,00	176.466,67
Menos valor histórico	-1.800.000,00	-2.233.333,33	-2.240.000,00	-1.400.000,00	-950.000,00	-166.666,67
Importe del ajuste	3.504.960,00	3.522.413,33	2.039.968,00	709.240,00	462.935,00	9.800,00
Ajuste total						10.249.316,33

4. Actualización del capital social

Año	Mes	INPC	Entre	Factor
1999	Octubre	49,3075	145,317	2,94715814
2003	Noviembre	95,7552	145,317	1,517588601
2004	Agosto	100,5676	145,317	1,44496836
Determinación del ajuste (colones):		Oct-99	Nov-03	Ago-04
Valor histórico		4.000.000,00	2.000.000,00	1.000.000,00
Por factor de actualización		2,9472	1,5176	1,4450
Capital Social actualizado		11.788.800,00	3.035.200,00	1.445.000,00
Menos valor histórico		-4.000.000,00	-2.000.000,00	-1.000.000,00
Importe del ajuste		7.788.800,00	1.035.200,00	445.000,00
Ajuste total				9.269.000,00

5- Actualización de la reserva legal:

Período finalizado en	Índice Prom. período	entre	Factor Actualización		
Set 2000	60,1204	145,317	2,4170996		
Set 2001	73,7450	145,317	1,9705335		
Set 2002	85,1814	145,317	1,705971		
Set 2003	93,4903	145,317	1,5543537		
Set 2004	100,0000	145,317	1,45317		
Set 2005	134,9993	145,317	1,0764278		
Determinación del ajuste:					
Año	Valor histórico	Factor actualización	Reserva actualizada	Valor histórico	Importe del ajuste
2000	0	2,4171	0,00	0,00	0,00
2001	280.000	1,9705	551.740,00	-280.000,00	271.740,00
2002	420.000	1,7060	716.520,00	-420.000,00	296.520,00
2003	350.000	1,5544	544.040,00	-350.000,00	194.040,00
2004	350.000	1,4532	508.620,00	-350.000,00	158.620,00
2005	280.000	1,0764	301.392,00	-280.000,00	21.392,00
Total del ajuste					942.312,00

6. Actualización de las utilidades acumuladas: Se utilizan los mismos factores del caso anterior.					
Determinación del ajuste:					
Año	Valor Histórico (colones)	Factor actualización	Reserva actualizada	Valor histórico	Importe del ajuste
2000	-500.000,00	2,4171	-1.208.550,00	500.000,00	-708.550,00
2001	2.000.000,00	1,9705	3.941.000,00	-2.000.000,00	1.941.000,00
2002	3.000.000,00	1,7060	5.118.000,00	-3.000.000,00	2.118.000,00
2003	2.500.000,00	1,5544	3.886.000,00	-2.500.000,00	1.386.000,00
2004	2.500.000,00	1,4532	3.633.000,00	-2.500.000,00	1.133.000,00
2005	2.000.000,00	1,0764	2.152.800,00	-2.000.000,00	152.800,00
Total del ajuste					6.022.250,00

ASIENTOS

Actualización del inventario	C141.120,00	
Corrección por reexpresión		C141.120,00
Actualización inicial del inventario		
Actualización de maquinaria y equipo	12.260.460,00	
Corrección por reexpresión		12.260.460,00
Actualización inicial de la maquinaria y el equipo		
Corrección por reexpresión	10.249.316,33	
Actualización de la depreciación acumulada		10.249.316,33
Actualización inicial de la depreciación acumulada		
Corrección por reexpresión	9.269.000,00	
Actualización del capital social		9.269.000,00
Actualización inicial del capital social		
Corrección por reexpresión	942.312,00	
Actualización de la reserva legal		942.312,00
Actualización inicial de la reserva legal		
Corrección por reexpresión	6.022.250,00	
Actualización de las utilidades acumuladas		6.022.250,00
Actualización inicial de las utilidades acumuladas		
Efecto monetario acumulado	14.081.298,33	
Corrección por reexpresión		14.081.298,33
Traspaso de la cuenta de corrección por reexpresión a efecto monetario acumulado por el método de exclusión		

CLONES AL INSTANTE S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN REEXPRESADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2005

Cuenta	Saldos al 30.09.05	Ajustes por Actualización		Actualizado
Activo circulante				
Caja y bancos	¢1.200.000,00			¢1.200.000,00
Inversiones transitorias	4.000.000,00			4.000.000,00
Cuentas por cobrar	5.000.000,00			5.000.000,00
Inventarios	4.900.000,00	141.120,00		5.041.120,00
Gastos diferidos	800.000,00			800.000,00
Total activo circulante	15.900.000,00			16.041.120,00
Activos fijos				
Maquinaria y equipo	15.800.000,00	12.260.460,00		28.060.460,00
Depreciación acumulada	-8.790.000,00		-10.249.316,33	-19.039.316,33
Total activos fijos	7.010.000,00			9.021.143,67
Activo total	22.910.000,00			25.062.263,67
Pasivo y patrimonio				
Pasivo circulante				
Cuentas por pagar	610.000,00			610.000,00
Retenciones por pagar	720.000,00			720.000,00
Provisiones corto plazo	1.400.000,00			1.400.000,00
Total pasivo circulante	2.730.000,00			2.730.000,00
Patrimonio				
Capital social	7.000.000,00		9.269.000,00	16.269.000,00
Reservas	1.680.000,00		942.312,00	2.622.312,00
Utilidades acumuladas	11.500.000,00		6.022.250,00	17.522.250,00
Efecto monetario acumulado		-14.081.298,33		-14.081.298,33
Total patrimonio	20.180.000,00			22.332.263,67
Pasivo y patrimonio total	22.910.000,00			25.062.263,67

Ejercicio 8

1. Actualización del inventario: Dado que la rotación del inventario es de 4, las existencias equivalen a compras de los últimos 3 meses. Por ello, se debe determinar el índice promedio para los últimos 3 meses del periodo, sean:				
Octubre	148,3070			
Noviembre	151,9640			
Diciembre	156,9150			
Suma	457,1860	entre 3	152,3953333	Índice prom.
Factor de actualización:		INPC Diciembre 05		156,9150
		Índice promedio		152,3953
		Factor =		1,0297
Valor histórico del inventario		C7.500.000,00		
por factor de actualización		1,0297		
Inventario actualizado		7.722.750,00		
menos valor histórico		-7.500.000,00		
Importe del ajuste		222.750,00		

2. Actualización de la maquinaria y el equipo:					
Año	Mes	INPC	Entre	Factor	
2000	Enero	54,1815	156,9150	2,896099222	
2001	Febrero	70,0706	156,9150	2,239384278	
2001	Noviembre	77,9438	156,9150	2,013181292	
2004	Marzo	98.,2050	156,9150	1,597831068	
2005	Enero	107,1430	156,9150	1,464538	
Determinación del ajuste (colones):					
	Ene-00	Feb-01	Nov-01	Mar-04	Ene-05
Valor histórico	4.000.000,00	3.000.000,00	6.000.000,00	4.500.000,00	3.800.000,00
Por factor de actualización	2,8961	2,2394	2,0132	1,5978	1,4645
Inventario actualizado	11.584.400,00	6.718.200,00	12.079.200,00	7.190.100,00	5.565.100,00
Menos valor histórico	-4.000.000,00	-3.000.000,00	-6.000.000,00	-4.500.000,00	-3.800.000,00
Importe del ajuste	7.584.400,00	3.718.200,00	6.079.200,00	2.690.100,00	1.765.100,00
Ajuste total					21.837.000,00

3. Actualización de la depreciación acumulada: Se utilizan los mismos factores que se usaron para la maquinaria y equipo.					
Determinación del ajuste (colones):	Ene-00	Feb-01	Nov-01	Mar-04	Ene-05
Valor histórico	2.400.000,00	1.475.000,00	2.500.000,00	787.500,00	380.000,00
Por factor de actualización	2,8961	2,2394	2,0132	1,5978	1,4645
Inventario actualizado	6.950.640,00	3.303.115,00	5.033.000,00	1.258.267,50	556.510,00
Menos valor histórico	-2.400.000,00	-1.475.000,00	-2.500.000,00	-787.500,00	-380.000,00
Importe del ajuste	4.550.640,00	1.828.115,00	2.533.000,00	470.767,50	176.510,00
Ajuste total					9.559.032,50

4. Actualización del capital social :				
Año	Mes	INPC	Entre	Factor
2000	Enero	54,1815	156,9150	2,896099222
2003	Diciembre	96,4550	156,9150	1,626820797
2005	Marzo	118,2700	156,9150	1,326752346
Determinación del ajuste(colones):		Ene-00	Dic-03	Mar-05
Valor histórico		4.000.000,00	4.000.000,00	4.000.000,00
por factor de actualización		2,8961	1,6268	1,3268
Inventario actualizado		11.584.400,00	6.507.200,00	5.307.200,00
menos valor histórico		-4.000.000,00	-4.000.000,00	-4.000.000,00
Importe del ajuste		7.584.400,00	2.507.200,00	1.307.200,00
Ajuste total				11.398.800,00

5- Actualización de la reserva legal:					
Período	Índice Prom.	Entre	Factor Actualización		
2000	60,1204	156,9150	2,610012575		
2001	73,7450167	156,9150	2,127804794		
2002	85,1813833	156,9150	1,842127867		
2003	93,4903167	156,9150	1,678409119		
2004	99,999975	156,9150	1,569150392		
2005	134,999258	156,9150	1,162339719		
Determinación del ajuste:					
Año	Valor histórico	Factor actualización	Reserva actualizada	Valor histórico	Importe del ajuste
2000	40.000	2,6100	104.400,00	-40.000,00	64.400,00
2001	120.000	2,1278	255.336,00	-120.000,00	135.336,00
2002	95.000	1,8421	174.999,50	-95.000,00	79.999,50
2003	0	1,6784	0,00	0,00	0,00
2004	180.000	1,5692	282.456,00	-180.000,00	102.456,00
2005	260.000	1,1623	302.198,00	-260.000,00	42.198,00
Total del ajuste					424.389,50

6. Actualización de las utilidades acumuladas: Se utilizan los mismos factores del caso anterior.

Determinación del ajuste:

Año	Valor histórico	Factor actualización	Reserva actualizada	Valor histórico	Importe del ajuste
2000	¢400.000,00	2,6100	¢1.044.000,00	¢-400.000,00	¢644.000,00
2001	1.200.000,00	2,1278	2.553.360,00	-1.200.000,00	1.353.360,00
2002	950.000,00	1,8421	1.749.995,00	-950.000,00	799.995,00
2003	-450.000,00	1,6784	-755.280,00	450.000,00	-305.280,00
2004	1.800.000,00	1,5692	2.824.560,00	-1.800.000,00	1.024.560,00
2005	2.600.000,00	1,1623	3.021.980,00	-2.600.000,00	421.980,00
Total del ajuste					3.938.615,00

ASIENTOS

Actualización del inventario	¢222.750,00	
Corrección por reexpresión		¢222.750,00
Actualización inicial del inventario		
Actualización de maquinaria y equipo	21.837.000,00	
Corrección por reexpresión		21.837.000,00
Actualización inicial de la maquinaria y el equipo		
Corrección por reexpresión	9.559.032,50	
Actualización de la depreciación acumulada		9.559.032,50
Actualización inicial de la depreciación acumulada		
Corrección por reexpresión	11.398.800,00	
Actualización del capital social		11.398.800,00
Actualización inicial del capital social		
Corrección por reexpresión	424.389,50	
Actualización de la reserva legal		424.389,50
Actualización inicial de la reserva legal		
Corrección por reexpresión	3.938.615,00	
Actualización de las utilidades acumuladas		3.938.615,00
Actualización inicial de las utilidades acumuladas		
Efecto monetario acumulado	3.261.087,00	
Corrección por reexpresión		3.261.087,00
Traspaso de la cuenta de corrección por reexpresión a efecto monetario acumulado por el método de exclusión		

SARAVIA S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE 2005

Cuenta	Saldos al 30.09.05	Ajustes por actualización		Actualizado
Activo circulante				
Caja y bancos	c800.000,00			c800.000,00
Inversiones transitorias	5.000.000,00			5.000.000,00
Cuentas por cobrar	4.300.000,00			4.300.000,00
Inventarios	7.500.000,00	222.750,00		7.722.750,00
Gastos diferidos	<u>250.000,00</u>			<u>250.000,00</u>
Total activo circulante	17.850.000,00			18.072.750,00
Activos fijos				
Maquinaria y equipo	21.300.000,00	21.837.000		43.137.000,00
Depreciación acumulada	<u>-7.542.500,00</u>		9.559.032,50	<u>-17.101.532,50</u>
Total activos fijos	13.757.500,00			26.035.467,50
Activo total	31.607.500,00			44.108.217,50
Pasivo y patrimonio				
Pasivo circulante				
Cuentas por pagar	6.412.500,00			6.412.500,00
Retenciones por pagar	2.000.000,00			2.000.000,00
Provisiones corto plazo	<u>4.000.000,00</u>			<u>4.000.000,00</u>
Total pasivo circulante	12.412.500,00			12.412.500,00
Patrimonio				
Capital social	12.000.000,00		11.398.800,00	23.398.800,00
Reservas	695.000,00		424.389,50	1.119.389,50
Utilidades acumuladas	<u>6.500.000,00</u>		3.938.615,00	<u>10.438.615,00</u>
Efecto monetario acumulado		3.261.087		<u>-3.261.087,00</u>
Total patrimonio	19.195.000,00			31.695.717,50
Pasivo y patrimonio total	31.607.500,00			44.108.217,50

Ejercicio 9

1. Actualización del inventario: Dado que la rotación del inventario es de 3, las existencias equivalen a compras de los últimos 4 meses. Por ello, se debe determinar el índice promedio para los últimos 4 meses del periodo, sean:				
Jun-06	903,4400			
Jul-06	929,7300			
Ago-06	958,5600			
Set-06	989,2000			
Suma	3.780,93	Entre 4	945,2325	Índice promedio
Factor de actualización:	<u>INPC SEPTIEMBRE 06</u>			<u>989,2000</u>
		Índice promedio		945,2325
		Factor =		1,0465
Valor histórico del inventario		¢4.500.000,00		
Por factor de actualización		1,0465		
Inventario actualizado		¢4.709.250,00		
Menos valor histórico		¢-4.500.000,00		
Importe del ajuste		¢209.250,00		

2. Actualización de maquinaria y equipo:						
Año	Mes	INPC		Entre	Factor	
2000	Octubre	133,1900		989,2000	7,426984008	
2003	Enero	252,2000		989,2000	3,922283902	
2004	Febrero	343,9700		989,2000	2,875832195	
2005	Marzo	469,5800		989,2000	2,106563312	
2006	Junio	678,3200		989,2000	1,458308763	
2007	Julio	929,7300		989,2000	1,063964807	
Determinación Del ajuste (colones):	Oct-00	Ene-03	Feb-04	Mar-05	Jun-06	Jul-07
Valor histórico	6.800.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	1.000.000,00
Por factor de actualización	7,4270	3,9223	2,8758	2,1066	1,4583	1,0640
Inventario actualizado	50.503.600,00	7.844.600,00	5.751.600,00	4.213.200,00	2.916.600,00	1.064.000,00
Menos valor histórico	-6.800.000,00	-2.000.000,00	-2.000.000,00	-2.000.000,00	-2.000.000,00	-1.000.000,00
Importe del ajuste	43.703.600,00	5.844.600,00	3.751.600,00	2.213.200,00	916.600,00	64.000,00
Ajuste total						56.493.600,00

3. Actualización de la depreciación acumulada: Se utilizan los mismos factores que se usaron para la maquinaria y equipo						
Determinación del ajuste (colones):	Oct-00	Ene-03	Feb-04	Mar-05	Jun-06	Jul-07
Valor histórico	680.000,00	1.510.000,00	2.533.334,00	3.720.000,00	5.066.667,00	6.571.666,67
por factor de actualización	7,4270	3,9223	2,8758	2,1066	1,4583	1,0640
Inventario actualizado	5.050.360,00	5.922.673,00	7.285.361,90	7.836.552,00	7.388.720,40	6.992.253,34
menos valor histórico	-680.000,00	-1.510.000,00	-2.533.334,00	-3.720.000,00	-5.066.667,00	-6.571.666,67
Importe del ajuste	4.370.360,00	4.412.673,00	4.752.027,90	4.116.552,00	2.322.053,40	420.586,67
Ajuste total						20.394.252,97

4. Actualización del capital social:				
Año	Mes	INPC	Entre	Factor
2000	Octubre	133,1900	989,2000	7,426984008
2005	Enero	447,3900	989,2000	2,211046291
2005	Marzo	469,5800	989,2000	2,106563312
2005	Diciembre	582,4700	989,2000	1,69828489
Determinación del ajuste (colones):	Oct-00	Ene-04	Mar-04	Dic-04
Valor histórico	4.000.000,00	1.000.000,00	2.000.000,00	1.000.000,00
Por factor de actualización	7,4270	2,2110	2,1066	1,6983
Inventario actualizado	29.708.000,00	2.211.000,00	4.213.200,00	1.698.300,00
Menos valor histórico	-4.000.000,00	-1.000.000,00	-2.000.000,00	-1.000.000,00
Importe del ajuste	25.708.000,00	1.211.000,00	2.213.200,00	698.300,00
Ajuste total				29.830.500,00

5- Actualización de la reserva legal:					
Período	Índice prom.	entre	Factor Actualización		
2000	152,7400	989,2000	6,476365065		
2001	203,4400	989,2000	4,862367283		
2002	270,9600	989,2000	3,650723354		
2003	360,8800	989,2000	2,741077366		
2004	480,6500	989,2000	2,058046396		
2005	640,1700	989,2000	1,545214552		
2006	852,6400	989,2000	1,160161381		
Determinación del ajuste:					
Año	Valor histórico	Factor actualización	Reserva actualizada	Valor histórico	Importe del ajuste
2000	0,00	6,4764	0,00	0,00	0,00
2001	600.000,00	4,8624	2.917.440,00	-600.000,00	2.317.440,00
2002	800.000,00	3,6507	2.920.560,00	-800.000,00	2.120.560,00
2003	0,00	2,7411	0,00	0,00	0,00
2004	1.200.000,00	2,0580	2.469.600,00	-1.200.000,00	1.269.600,00
2005	1.400.000,00	1,5452	2.163.280,00	-1.400.000,00	763.280,00
Total del ajuste					6.470.880,00

6. Actualización de las utilidades acumuladas: Se utilizan los mismos factores del caso anterior.					
Determinación del ajuste:					
Año	Valor histórico	Factor actualización	Reserva actualizada	Valor histórico	Importe del ajuste
2000	0-825.000,00	6,4764	0-5.343.030,00	0825.000,00	0-4.518.030,00
2001	600.000,00	4,8624	2.917.440,00	-600.000,00	2.317.440,00
2002	800.000,00	3,6507	2.920.560,00	-800.000,00	2.120.560,00
2003	1.200.000,00	2,7411	3.289.320,00	-1.200.000,00	2.089.320,00
2004	2.500.000,00	2,0580	5.145.000,00	-2.500.000,00	2.645.000,00
2005	2.225.000,00	1,5452	3.438.070,00	-2.225.000,00	1.213.070,00
2006	3.168.054,69	1,1602	3.675.577,05	-3.168.054,69	507.522,36
Total del ajuste					6.374.882,30

ASIENTOS

Actualización del inventario	¢209.250,00	
Corrección por reexpresión		¢209.250,00
Actualización inicial del inventario		
Actualización de maquinaria y equipo	56.493.600,00	
Corrección por reexpresión		56.493.600,00
Actualización inicial de la maquinaria y el equipo		
Corrección por reexpresión	20.394.252,97	
Actualización de la depreciación acumulada		20.394.252,97
Actualización inicial de la depreciación acumulada		
Corrección por reexpresión	29.830.500,00	
Actualización del capital social		29.830.500,00
Actualización inicial del capital social		
Corrección por reexpresión	6.470.880,00	
Actualización de la reserva legal		6.470.880,00
Actualización inicial de la reserva legal		
Corrección por reexpresión	6.374.882,30	
Actualización de las utilidades acumuladas		6.374.882,30
Actualización inicial de las utilidades acumuladas		
Efecto monetario acumulado	6.367.665,27	
Corrección por reexpresión		6.367.665,27
Traspaso de la cuenta de corrección por reexpresión a efecto monetario acumulado por el método de exclusión		

CIBELES S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN REEXPRESADO
AL 1 DE OCTUBRE DE 2007

Cuenta	Saldo al 30.09.07	Ajustes por actualización		Actualizado
Activo circulante				
Caja y bancos	c 1.000.000,00			c 1.000.000,00
Inversiones transitorias	7.000.000,00			7.000.000,00
Cuentas por cobrar	5.300.000,00			5.300.000,00
Inventarios	4.500.000,00	209.250,00		4.709.250,00
Gastos diferidos	<u>225.000,00</u>			<u>225.000,00</u>
Total activo circulante	18.025.000,00			18.234.250,00
Activos fijos				
Maquinaria y equipo	15.800.000,00	56.493.600,00		72.293.600,00
Depreciación acumulada	<u>-6.571.666,67</u>		-20.394.252,97	<u>-26.965.919,64</u>
Total activos fijos	9.228.333,33			45.327.680,36
Activo total	<u>27.253.333,33</u>	=	=	<u>63.561.930,36</u>
Pasivo y patrimonio				
Pasivo circulante				
Cuentas por pagar	4.000.000,00			4.000.000,00
Retenciones por pagar	780.000,00			780.000,00
Provisiones corto plazo	<u>805.278,64</u>	-	-	<u>805.278,64</u>
Total pasivo circulante	5.585.278,64			5.585.278,64
Patrimonio				
Capital social	8.000.000,00		29.830.500,00	37.830.500,00
Reservas	4.000.000,00		6.470.880,00	10.470.880,00
Utilidades acumuladas	<u>9.668.054,69</u>		6.374.882,30	<u>16.042.936,99</u>
Efecto monetario acumulado	-	6.367.665,27		<u>-6.367.665,27</u>
Total patrimonio	21.668.054,69			57.976.651,72
Pasivo y patrimonio total	<u>27.253.333,33</u>			<u>63.561.930,36</u>

Ejercicio 10

Cuenta	I.N.P.C. SEPTIEMBRE 2005	I.N.P.C Mes de transacción	Factor	V. Historico (colones)	V. Actual (colones)	Ajuste (colones)
Inventarios	185,4600	180,2400	1.0200	3.000.000	3.060.000	60.000
Terrenos	185,4600	178,9200	1.0300	5.000.000	5.150.000	150.000
Maq. y equipo	185,4600	174,6300	1.0600	7.000.000	7.420.000	420.000
Depr. Acumul.	185,4600	174,6300	1.0600	583.333	618.332,98	34.999,98
Capital social	185,4600	173,4100	1.0600	12.000.000	12.720.000	720.000

Actualización inventario	¢60.000	
Corrección por reexpresión		¢60.000
Actualización terrenos	150.000	
Corrección por reexpresión		150.000
Actualización maquinaria y equipo	420.000	
Corrección por reexpresión		420.000
Corrección por reexpresión	34.999,98	
Actualización depreciación maq. y equipo		34.999,98
Corrección por reexpresión	720.000	
Actualización capital social		720.000
Efecto monetario acumulado	124.999,98	
Corrección por reexpresión		124.999,98

MAREA BAJA, S.A.
BALANCE DE SITUACION ACTUALIZADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2005

ACTIVO				
Activo circulante				
Caja y bancos	¢150.000,00			¢150.000,00
Inversiones transitorias	2.000.000,00			2.000.000,00
Cuentas por cobrar	750.000,00			750.000,00
Inventarios	3.000.000,00	60.000,00		3.060.000,00
Total activo circulante	5.930.000,00			5.990.000,00
Activo fijo				
Terrenos	5.000.000,00	150.000,00		5.150.000,00
Construcciones en proceso	10.500.000,00			10.500.000,00
Maquinaria y equipo	7.000.000,00	420.000,00		7.420.000,00
Depreciación acumulada	(583.333,00)		34.999,98	(618.332,98)
Total del activo fijo	21.916.667,00			22.451.667,02
Total del activo	27.846.667,00			28.441.667,02
Pasivo y patrimonio				
Pasivos				
Cuentas por pagar	4.300.000,00			4.300.000,00
Documentos por pagar	5.000.000,00			5.000.000,00
Retenciones por pagar	350.000,00			350.000,00
Total del pasivo	9.650.000,00			9.650.000,00
Patrimonio				
Capital social	12.0000.000,00		720.000,00	12.720.000,00
Reserva legal	240.000,00			240.000,00
Utilidad del período	5.956.667,00			5.956.667,00
Efecto monetario		124.999,98,00		(124.999,98)
Total del patrimonio	18.196.667,00			18.791.667,02
Total pasivo y patrimonio	27.846.667,00			28.441.667,02

Ejercicio 11

1. Actualización del inventario: Dado que la rotación del inventario es de 4, las existencias equivalen a compras de los últimos 3 meses. Por ello, se debe determinar el índice promedio para los últimos 4 meses del período, sean:				
Oct-07	101,8146			
Nov-07	102,3588			
Dic-07	103,2566			
Suma	307,4300	entre 3	102,4766667	Índice promedio
Factor de actualización:		<u>INPC Diciembre 07</u>		<u>103,2566</u>
		Índice promedio		102,4767
		Factor =		1,0076
Valor histórico del inventario			¢25.000.000,00	
Por factor de actualización			1,0076	
Inventario actualizado			¢25.190.000,00	
Menos valor histórico			¢-25.000.000,00	
Importe del ajuste			¢190.000,00	

2. Actualización de la maquinaria y el equipo:						
Año	Mes			INPC	Entre	Factor
2002	Enero			44,2385	103,2566	2,3341
2003	Marzo			56,3853	103,2566	1,8313
2004	Julio			73,9250	103,2566	1,3968
2005	Agosto			85,9514	103,2566	1,2013
2006	Mayo			92,7488	103,2566	1,1133
2007	septiembre			101,2827	103,2566	1,0195
Determinación del ajuste (colones):	Ene-02	Mar-03	Jul-04	Ago-05	May-06	SEPTIEMBRE 07
Valor histórico	6.000.000,00	5.000.000,00	7.000.000,00	3.000.000,00	4.500.000,00	3.800.000,00
Por factor de actualización	2,3341	1,8313	1,3968	1,2013	1,1133	1,0195
Inventario actualizado	14.004.600,00	9.156.500,00	9.777.600,00	3.603.900,00	5.009.850,00	3.874.100,00
Menos valor histórico	-6.000.000,00	-5.000.000,00	-7.000.000,00	-3.000.000,00	-4.500.000,00	-3.800.000,00
Importe del ajuste	8.004.600,00	4.156.500,00	2.777.600,00	603.900,00	509.850,00	74.100,00
Ajuste total						16.126.550,00

3. Actualización de la depreciación acumulada: Se utilizan los mismos factores que se usaron para la maquinaria						
Determinación del ajuste(colones):	Ene-02	Mar-03	Jul-04	Ago-05	May-06	SEPTIEMBRE 07
Valor histórico	600.000,00	1.016.666,00	1.450.000,00	1.925.000,00	2.400.000,00	2.676.666,00
Por factor de actualización	2,3341	1,8313	1,3968	1,2013	1,1133	1,0195
Inventario actualizado	1.400.460,00	1.861.820,40	2.025.360,00	2.312.502,50	2.671.920,00	2.728.860,90
Menos valor histórico	-600.000,00	-1.016.666,00	-1.450.000,00	-1.925.000,00	-2.400.000,00	-2.676.666,00
Importe del ajuste	800.460,00	845.154,40	575.360,00	387.502,50	271.920,00	52.194,90
Ajuste total						2.932.591,80

4. Actualización del capital social :				
Año	Mes	INPC	Entre	Factor
2002	Enero	44,2385	103,2566	2,334089085
2004	Abril	71,8145	103,2566	1,437823838
2006	Junio	93,2689	103,2566	1,107084998
Determinación del ajuste (colones):		Ene-02	Abr-04	Jun-06
Valor histórico		25.000.000,00	10.000.000,00	7.500.000,00
Por factor de actualización		2,3341	1,4378	1,1071
Inventario actualizado		58.352.500,00	14.378.000,00	8.303.250,00
Menos valor histórico		-25.000.000,00	-10.000.000,00	-7.500.000,00
Importe del ajuste		33.352.500,00	4.378.000,00	803.250,00
Ajuste total				38.533.750,00

5- Actualización de la reserva legal:					
Periodo	Índice Prom.	Entre	Factor Actualización		
2002	47,4691	103,2566	2,1752		
2003	60,1204	103,2566	1,7175		
2004	73,7450	103,2566	1,4002		
2005	85,1814	103,2566	1,2122		
2006	93,4903	103,2566	1,1045		
2007	100,0000	103,2566	1,0326		
Determinación del ajuste:					
Año	Valor histórico	Factor actualización	Reserva actualizada	Valor histórico	Importe del ajuste
2002	¢150.000	2,1752	¢326.280,00	¢-150.000,00	¢176.280,00
2003	200.000	1,7175	343.500,00	-200.000,00	143.500,00
2004	500.000	1,4002	700.100,00	-500.000,00	200.100,00
2005	600.000	1,2122	727.320,00	-600.000,00	127.320,00
2006	800.000	1,1045	883.600,00	-800.000,00	83.600,00
2007	1.000.000	1,0326	1.032.600,00	-1.000.000,00	32.600,00
Total ajuste					763.400,00

6. Actualización de las utilidades acumuladas: Se utilizan los mismos factores del caso anterior.					
Determinación del ajuste:					
Año	Valor histórico	Factor actualización	Reserva actualizada	Valor histórico	Importe del ajuste
2002	¢1.500.000	2,1752	¢3.262.800,00	¢-1.500.000,00	¢1.762.800,00
2003	2.000.000	1,7175	3.435.000,00	-2.000.000,00	1.435.000,00
2004	3.500.000	1,4002	4.900.700,00	-3.500.000,00	1.400.700,00
2005	4.800.000	1,2122	5.818.560,00	-4.800.000,00	1.018.560,00
2006	5.600.000	1,1045	6.185.200,00	-5.600.000,00	585.200,00
2007	7.800.000	1,0326	8.054.280,00	-7.800.000,00	254.280,00
Total del ajuste					6.456.540,00

ASIENTOS

Actualización del inventario	¢190.000,00	
Corrección por reexpresión		¢190.000,00
Actualización inicial del inventario		
Actualización de maquinaria y equipo	16.126.550,00	
Corrección por reexpresión		16.126.550,00
Actualización inicial de la maquinaria y equipo		
Corrección por reexpresión	2.932.591,80	
Actualización de la depreciación acumulada		2.932.591,80
Actualización inicial de la depreciación acumulada		
Corrección por reexpresión	38.533.750,00	
Actualización del capital social		38.533.750,00
Actualización inicial del capital social		
Corrección por reexpresión	763.400,00	
Actualización de la reserva legal		763.400,00
Actualización inicial de la reserva legal		
Corrección por reexpresión	6.456.540,00	
Actualización de las utilidades acumuladas		6.456.540,00
Actualización inicial de las utilidades acumuladas		
Efecto monetario acumulado	32.369.731,80	
Corrección por reexpresión		32.369.731,80
Traspaso de la cuenta de corrección por reexpresión a efecto monetario acumulado por el método de exclusión		

BADAJOS DEL NORTE
BALANCE DE SITUACIÓN REEXPRESADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

Cuenta	Saldos al 31.12.07	Ajustes por actualización		Actualizado
Activo circulante				
Caja y bancos	€6.230.832,00			€6.230.832,00
Inversiones transitorias	12.300.000,00			12.300.000,00
Cuentas por cobrar	19.800.000,00			19.800.000,00
Inventarios	25.000.000,00	€190.000,00		25.190.000,00
Gastos diferidos	800.000,00			800.000,00
Total activo circulante	64.130.832,00			64.320.832,00
Activos fijos				
Maquinaria y equipo	29.300.000,00	16.126.550,00		45.426.550,00
Depreciación acumulada	-10.068.332,00		€2.932.591,80	-13.000.923,80
Total activos fijos	19.231.668,00			32.425.626,20
Activo total	83.362.500,00			96.746.458,20
Pasivo y patrimonio				
Pasivo circulante				
Cuentas por pagar	6.412.500,00			6.412.500,00
Retenciones por pagar	2.000.000,00			2.000.000,00
Provisiones corto plazo	4.000.000,00			4.000.000,00
Total pasivo circulante	12.412.500,00			12.412.500,00
Patrimonio				
Capital social	42.500.000,00		38.533.750,00	81.033.750,00
Reservas	3.250.000,00		763.400,00	4.013.400,00
Utilidades acumuladas	25.200.000,00		6.456.540,00	31.656.540,00
Efecto monetario acumulado		32.369.731,80		-32.369.731,80
Total patrimonio	70.950.000,00			84.333.958,20
Pasivo y patrimonio total	83.362.500,00			96.746.458,20

Ejercicio 12

1. Actualización del inventario: Dado que la rotación del inventario es de 2, las existencias equivalen a compras de los últimos 6 meses. Por ello, se debe determinar el índice promedio para los últimos 6 meses del período, sean:				
Jul-08	142,1497			
Ago-08	144,5076			
Sep-08	147,4968			
Oct-08	150,5316			
Nov-08	154,2435			
Dic-08	159,2687			
Suma	898,1979	entre 6	149,6997	Índice promedio
Factor de actualización:		<u>INPC Diciembre 08</u>		<u>159,2687</u>
		Índice promedio		149,6997
		Factor =		1,0639
Valor histórico del inventario		¢ 16.950.000,00		
por factor de actualización		1,0639		
Inventario actualizado		¢ 18.033.105,00		
menos valor histórico		¢ -16.950.000,00		
Importe del ajuste		¢ 1.083.105,00		

2. Actualización de la maquinaria y el equipo:						
Año	Mes		INPC	Entre	Factor	
2003	Enero		68,8686	159,2687	2,3126	
2004	Julio		85,4265	159,2687	1,8644	
2005	Octubre		95,3048	159,2687	1,6712	
2006	Marzo		98,2050	159,2687	1,6218	
2007	Febrero		111,6841	159,2687	1,4261	
2008	Julio		142,1497	159,2687	1,1204	
Determinación del ajuste (colones):	Ene -03	Jul -04	Oct -05	Mar -06	Feb -07	Jul -08
Valor histórico	500.000,00	7.000.000,00	3.500.000,00	2.800.000,00	8.000.000,00	7.000.000,00
por factor de actualización	2,3126	1,8644	1,6712	1,6218	1,4261	1,1204
Maq. y equipo actualizado	1.156.300,00	13.050.800,00	5.849.200,00	4.541.040,00	11.408.800,00	7.842.800,00
menos valor histórico	-500.000,00	-7.000.000,00	-3.500.000,00	-2.800.000,00	-8.000.000,00	-7.000.000,00
Importe del ajuste	656.300,00	6.050.800,00	2.349.200,00	1.741.040,00	3.408.800,00	842.800,00
Ajuste total						15.048.940,00

3. Actualización de depreciación acumulada:

Determinación del ajuste (colones):	Ene -03	Jul -04	Oct -05	Mar -06	Feb -07	Jul -08
Valor histórico	50.000,00	400.000,00	837.500,00	1.333.334,00	2.113.334,00	2.485.000,00
por factor de actualización	2,3126	1,8644	1,6712	1,6218	1,4261	1,1204
Depreciación acumulada actualizada	115.630,00	745.760,00	1.399.630,00	2.162.401,00	3.013.825,60	2.784.194,00
menos valor histórico	-50.000,00	-400.000,00	-837.500,00	-1.333.334,00	-2.113.334,00	-2.485.000,00
Importe del ajuste	65.630,00	345.760,00	562.130,00	829.067,00	900.491,60	299.194,00
Ajuste total						3.002.272,60

4. Actualización del capital social :

Año	Mes	INPC	Entre	Factor
2003	Enero	68,8686	159,2687	2,3126
2006	Junio	99,6589	159,2687	1,5981
2008	Agosto	144,5076	159,2687	1,1021

Determinación del ajuste (colones):	Ene -03	Jun -06	Agos -08
Valor histórico	15.000.000,00	8.000.000,00	4.000.000,00
Por factor de actualización	2,3126	1,5981	1,1021
Capital social actualizado	34.689.000,00	12.784.800,00	4.408.400,00
Menos valor histórico	-15.000.000,00	-8.000.000,00	-4.000.000,00
Importe del ajuste	19.689.000,00	4.784.800,00	408.400,00
Ajuste total			24.882.200,00

5- Actualización de la reserva legal:

Período finalizado en	Índice Prom. periodo	entre	Factor Actualización
2003	73,7450	159,2687	2,1597
2004	85,1814	159,2687	1,8698
2005	93,4903	159,2687	1,7036
2006	100,0000	159,2687	1,5927
2007	134,9993	159,2687	1,1798
2008	137,0242	159,2687	1,1623

Determinación del ajuste:					
Año	Valor histórico	Factor actualización	Reserva actualizada	Valor histórico	Importe del ajuste
2003	¢40.000,00	2,1597	¢86.388,00	¢-40.000,00	¢46.388,00
2004	300.000,00	1,8698	560.940,00	-300.000,00	260.940,00
2005	500.000,00	1,7036	851.800,00	-500.000,00	351.800,00
2006	520.000,00	1,5927	828.204,00	-520.000,00	308.204,00
2007	150.000,00	1,1798	176.970,00	-150.000,00	26.970,00
2008	400.000,00	1,1623	464.920,00	-400.000,00	64.920,00
Total del ajuste					1.059.222,00

6. Actualización de las utilidades acumuladas: Se utilizan los mismos factores del caso anterior.

Determinación del ajuste:

Año	Valor histórico	Factor actualización	Utilidades acumuladas actualizada	Valor histórico	Importe del ajuste
2003	¢4.000.000	2,1597	¢8.638.800,00	¢-4.000.000,00	¢4.638.800,00
2004	3.500.000	1,8698	6.544.300,00	-3.500.000,00	3.044.300,00
2005	5.000.000	1,7036	8.518.000,00	-5.000.000,00	3.518.000,00
2006	5.400.000	1,5927	8.600.580,00	-5.400.000,00	3.200.580,00
2007	2.000.000	1,1798	2.359.600,00	-2.000.000,00	359.600,00
2008	6.000.000	1,1623	6.973.800,00	-6.000.000,00	973.800,00
Total del ajuste					15.735.080,00

ASIENTOS

Actualización del inventario	¢1.083.105,00	
Corrección por reexpresión		¢1.083.105,00
Actualización inicial del inventario		
Actualización de maquinaria y equipo	15.048.940,00	
Corrección por reexpresión		15.048.940,00
Actualización inicial de la maquinaria y el equipo		
Corrección por reexpresión	3.002.272,60	
Actualización de la depreciación acumulada		3.002.272,60
Actualización inicial de la depreciación acumulada		
Corrección por reexpresión	24.882.200,00	
Actualización del capital social		24.882.200,00
Actualización inicial del capital social		
Corrección por reexpresión	1.059.222,00	
Actualización de la reserva legal		1.059.222,00
Actualización inicial de la reserva legal		
Corrección por reexpresión	15.735.080,00	
Actualización de las utilidades acumuladas		15.735.080,00
Actualización inicial de las utilidades acumuladas		
Efecto monetario acumulado	28.546.729,60	
Corrección por reexpresión		28.546.729,60
Traspaso de la cuenta de corrección por reexpresión a efecto monetario acumulado por el método de exclusión		

HALCONES MARINOS S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN REEXPRESADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2008

Cuenta	SalDOS al 31.12.08	AJUSTES POR actualización		Actualizado
Activo circulante				
Caja y bancos	¢8.350.000,00			¢8.350.000,00
Inversiones transitorias	15.000.000,00			15.000.000,00
Cuentas por cobrar	16.894.000,00			16.894.000,00
Inventarios	16.950.000,00	¢1.083.105,00		18.033.105,00
Gastos diferidos	475.000,00			475.000,00
Total activo circulante	57.669.000,00			58.752.105,00
Activos fijos				
Maquinaria y equipo	28.800.000,00	15.048.940,00		43.848.940,00
Depreciación acumulada	-7.219.168,00		3.002.272,60	-10.221.440,60
Total activos fijos	21.580.832,00			33.627.499,40
Activo total	79.249.832,00			92.379.604,40
Pasivo y patrimonio				
Pasivo circulante				
Cuentas por pagar	14.000.000,00			14.000.000,00
Retenciones por pagar	5.939.832,00			5.939.832,00
Provisiones corto plazo	4.500.000,00	-	-	4.500.000,00
Total pasivo circulante	24.439.832,00			24.439.832,00
Patrimonio				
Capital social	27.000.000,00		24.882.200,00	51.882.200,00
Reservas	1.910.000,00		1.059.222,00	2.964.222,00
Utilidades acumuladas	25.900.000,00		15.735.080,00	41.635.080,00
Efecto monetario acumulado	-	28.546.729,60		-28.546.729,60
Total patrimonio	79.249.832,00			67.939.772,40
Pasivo y patrimonio total	22.910.000,00	=	=	92.379.604,40